

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

31 ДЕКЕМВРИ 2025 г.



ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

СТРАНИЦА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД 1

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 2

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 3

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ 5 - 90

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 91 - 119

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ 120 - 123

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Пояснение	2025	2024
Приходи от застрахователни договори	6	46 059	40,089
Разходи по застрахователни услуги	6	(33 725)	(30,131)
Нетни разходи по държани презастрахователни договори	6	(4 063)	(3,174)
Резултат от застрахователни услуги	6	8 271	6,784
Приходи/(разходи) от лихви - нето	10	434	342
Нетни приходи/(разходи) от операции с инвестиции	10	236	572
Загуба от обезценка на финансови активи - нето	10	(36)	(54)
Приходи/(разходи) от валутни преоценки - нето	10	37	4
Разходи по договори за лизинг	10	(47)	(47)
Общо приходи от инвестиции	10	624	817
Амортизация на активи с право на ползване	17	(213)	(203)
Други оперативни приходи и разходи - нето	7	(1 573)	(1,743)
Печалба преди данъци	18	7 109	5,655
Други оперативни приходи и разходи - нето	18	(756)	(626)
Печалба за годината		6 353	5,029
Друг всеобхватен доход			
Промяна в справедливата стойност на земи и имоти за лично ползване	19	399	795
Призната актюерска печалба/(загуба) при изчисляване на провизия при пенсиониране	19	(14)	(15)
Икономически отклонения, свързани с финансов риск на активите и пасивите по застрахователни договори	19	100	(14)
Общо друг всеобхватен доход	19	485	766
Общо всеобхватен доход	19	6 838	5,795

Финансовият отчет е приет от Съвета на директорите на 26 март 2026 г. и е подписан на 06 април 2026 г. от:

VELICHKA BOYKOVA
SIMEONOVA

Digitally signed by VELICHKA BOYKOVA SIMEONOVA
Date: 2026.04.06 13:17:00 +03'00'

Величка Симеонова – Гл. Счетоводител

Rumen

Stefanov Bobev

Digitally signed by Rumen Stefanov Bobev
Date: 2026.04.06 14:19:17 +03'00'

Румен Бобев - Председател на СД
Milen Ivanov

Dragnevski

Милен Драгневски – Изпълнителен директор

Digitally signed by Milen Ivanov Dragnevski
Date: 2026.04.06 14:18:55 +03'00'

Съгласно доклад на независимите одитори от 06 април 2026 г.:

„Одит Корект“ ООД
Одиторско дружество № 064

STEFAN
NIKOLAEV
SOLAKOV

Digitally signed by STEFAN NIKOLAEV SOLAKOV
Date: 2026.04.06 15:04:46 +03'00'

Стефан Солаков,
Регистриран одитор, отговорен за одита №0688

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

		Година, приключваща на 31 декември	
	Пояснение	2025	2024
Активи			
Пари и парични еквиваленти	9	6 282	10,891
Депозити и вземания от финансови институции	9	34 120	21,675
Финансови активи по амортизирана стойност	10	18 377	15,623
Инвестиционни имоти	11	4 234	4,280
Имоти, машини и оборудване	13	9 605	9,708
Активи с право на ползване	17	636	821
Нематериални активи	12	25	48
Активи по държани презастрахователни договори	8.2	1 739	2,181
Текущи вземания от данъци		0	15
Вземания и други активи	14	917	690
Общо Активи		75 935	65,932
Пасиви			
Пасиви по застрахователни договори	8.1	31 491	28,629
Пасиви по държани презастрахователни договори	8.2	426	429
Провизии	16	216	204
Лизингови задължения	17	667	841
Текущи задължения за данък върху дохода		304	10
Отсрочени данъчни пасиви		1 105	1,089
Задължения и други пасиви	15	1 827	1,670
Общо Пасиви		36 036	32,872
Собствен капитал			
Акционерен/записан капитал	20.1	10 500	10,500
Резерви	20.2	9 757	9,372
Застрахователен/презастрахователен финансов резерв	20.3	469	369
Неразпределена печалба	20.4	19 173	12,819
Общо Собствен капитал		39 899	33,060
Общо Собствен капитал и пасиви		75 935	65,932

Финансовият отчет е приет от Съвета на директорите на 26 март 2026 г. и е подписан на 6 април 2026 г. от:

VELICHKA BOYKOVA
 SIMEONOVA
 Величка Симеонова – Гл. Счетоводител

Digitally signed by VELICHKA
 BOYKOVA SIMEONOVA
 Date: 2026.04.06 13:17:26 +03'00'

Rumen Stefanov
 Bobev
 Milen Ivanov
 Dragnevski
 Румен Бобев - Председател на СД
 Милен Драгневски – Изпълнителен директор

Digitally signed by Rumen
 Stefanov Bobev
 Date: 2026.04.06 14:19:56 +03'00'
 Digitally signed by Milen Ivanov
 Dragnevski
 Date: 2026.04.06 14:19:39 +03'00'

Съгласно доклад на независимите одитори от 06 април 2026 г.:

„Одит Корект“ ООД, Одиторско дружество № 064

Стефан Солаков,
 Регистриран одитор, отговорен за одита №0688

STEFAN
 NIKOLAEV
 SOLAKOV
 Стефан Солаков

Digitally signed
 by STEFAN
 NIKOLAEV
 SOLAKOV
 Date: 2026.04.06
 15:05:12 +03'00'

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Акционере- рен капитал	Резерви	Застрахователен/ пре- застрахователен финансов резерв	Неразпреде- лена печалба	Общо собствен капитал
Баланс към 01 януари 2024	10 500	8 592	383	7 790	27 265
Печалба за годината				5 029	5 029
Разпределение на печалба					
Оценки на активи и пасиви през друг всеобхватен доход		780	(14)		766
Баланс към 31 декември 2024	10 500	9 372	369	12 819	33 060
Печалба за годината				6 353	6 353
Оценки на активи и пасиви през друг всеобхватен доход		385	100		485
Баланс към 31 декември 2025	10 500	9 757	469	19 172	39 898

Финансовият отчет е приет от Съвета на директорите на 26 март 2026 г. и е подписан на 6 април 2026 г. от:

VELICHKA BOYKOVA
SIMEONOVA
Digitally signed by VELICHKA
BOYKOVA SIMEONOVA
Date: 2026.04.06 13:17:42 +03'00'

Величка Симеонова – Гл. Счетоводител

Rumen Stefanov
Bobev
Digitally signed by Rumen
Stefanov Bobev
Date: 2026.04.06 14:20:30 +03'00'

Milen Ivanov
Dragnevski
Digitally signed by Milen
Ivanov Dragnevski
Date: 2026.04.06 14:20:14
+03'00'

Милен Драгневски – Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимите одитори от 06 април 2026 г.:

„Одит Корект“ ООД
Одиторско дружество №064

STEFAN
NIKOLAEV
SOLAKOV
Digitally signed
by STEFAN
NIKOLAEV
SOLAKOV
Date: 2026.04.06
15:05:40 +03'00'

Стефан Солаков,
Регистриран одитор, отговорен за одита №0688

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

(ХИЛ.ЛВ.)	Пояснение	2025	2024
Парични потоци от оперативна дейност			
Получени премии по застрахователни договори	8.1	47,549	41,620
Платени претенции по застрахователни договори	8.1	(15,180)	(11,761)
Парични потоци за придобиване на застрахователни договори (аквизиционни парични потоци)		(12,230)	(11,048)
Други платени разходи по застрахователни услуги във връзка с издадени полици		-	-
Платени премии за държани презастрахователни договори	8.2	(3,949)	(3,652)
Възстановени суми по държани презастрахователни договори	8.2	360	274
Платени такси към регулаторни органи		(233)	(186)
Плащания към персонал и свързани с него		(4,188)	(3,724)
Платен данък върху печалбата		(510)	(713)
Други парични потоци от оперативна дейност		(1,702)	(1,113)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		9,917	9,697
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на финансови активи по амортизирана стойност	10	(19,174)	(16,193)
Постъпления от падеж на финансови активи по амортизирана стойност	10	16,429	16,429
Плащания за придобиване на депозити със срок над 90 дни		(12,474)	(5,425)
Плащания за придобиване на дълготрайни активи		(57)	(26)
Получени наеми от инвестиционни имоти	11	113	110
Постъпления от продажба на дълготрайни активи		17	0
Получени лихви		599	125
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(14,548)	(4,980)
Изменение на парите и паричните еквиваленти през периода			
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		(4,630)	4,717
Пари и парични еквиваленти в края на периода	9	10,941	6,224
		6,311	10,941

Финансовият отчет е приет от Съвета на директорите на 26 март 2026 г. и е подписан на 6 април 2026 г. от:

VELICHKA BOYKOVA Digitally signed by VELICHKA BOYKOVA SIMEONOVA
SIMEONOVA Date: 2026.04.06 13:18:06 +03'00'
 Величка Симеонова – Гл. Счетоводител

Rumen Stefanov Digitally signed by Rumen Stefanov Bobev
Bobev Date: 2026.04.06 14:21:16 +03'00'
 Румен Бобев - Председател на СД
Milen Ivanov Digitally signed by Milen Ivanov Dragnevski
Dragnevski Date: 2026.04.06 14:20:49 +03'00'
 Милен Драгневски - Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимите одитори от 6 април 2026 г.:

„Одит Корект“ ООД
 Одиторско дружество №064

STEFAN Digitally signed by STEFAN NIKOLAEV SOLAKOV
NIKOLAEV Date: 2026.04.06 15:05:58 +03'00'
SOLAKOV

Стефан Солаков,
 Регистриран одитор, отговорен за одита №0688

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

1. Резюме на дейността

Застрахователно акционерно дружество „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД (Дружеството) е учредено на 12.06.2013 г. Регистрирано е в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 21.05.2014 г с ЕИК 203066057 със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Шар планина“ № 35.

Дружеството има едностепенна система на управление. Управлява се от Съвет на директорите, който към 31.12.2025 г. е в състав:

Румен Стефанов Бобев – Председател на Съвета на директорите;
Милен Иванов Драгневски – Изпълнителен директор, член на Съвета на директорите;
Николай Димитров Борисов – Член на Съвета на директорите;
Йоана Младенова Михалева – Член на Съвета на директорите;
Здравка Иванова Петрова - Член на Съвета на директорите;
Кирил Руменов Димитров - Член на Съвета на директорите;

На 17.03.2025 г. в Търговския регистър на Р България са вписани Здравка Иванова Петрова и Кирил Руменов Димитров като членове на Съвета на директорите/

Дружеството се представлява заедно от Милен Иванов Драгневски – Изпълнителен директор и Румен Стефанов Бобев – Председател на Съвета на директорите.

Собствениците на Дружеството са юридически лица, чийто процент на собственост е оповестен в приложни 20 към настоящия финансов отчет.

С Разрешение за извършване на застрахователна дейност № 403-03/16.04.2014 г., издадено от Комисията за финансов надзор, ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД получава правото да извършва застрахователна дейност в областта на общото застраховане. Общото застраховане се отнася до продукти, осигуряващи обезщетение за имуществени вреди или злополука. Застрахователните полици по общо застраховане обикновено са едногодишни или с по-малък срок и нямат откупна стойност. Застрахователят има възможност да промени размера на премиите след края на периода на полицата.

Съгласно Разрешение 403-03/16.04.2014 г. Дружеството притежава лицензи за извършване на следните видове застраховки:

- Застраховка „Злополука“
- Застраховка на сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)
- Застраховка на релсови превозни средства
- Застраховка на летателни апарати
- Застраховка на плавателни съдове
- Застраховка на товари по време на превоз
- Застраховка „Пожар и природни бедствия“
- Застраховка „Други щети на имущество“
- Застраховка Гражданска отговорност – МПС
- Застраховка Гражданска отговорност – Летателни апарати
- Застраховка Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове
- Застраховка „Обща гражданска отговорност“
- Застраховка на кредити
- Застраховка на гаранции
- Застраховка „Разни финансови загуби“
- Застраховка „Правни разноси / Правна защита“
- Застраховка „Помощ при пътуване“
- Застраховка „Заболяване“

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Специалното законодателство, касаещо дейността на Дружеството, се съдържа и произтича основно от Кодекса за застраховането (КЗ). Въз основа на него Дружеството подлежи на регулация от страна на Комисията за финансов надзор (КФН).

Броят на персонала към 31 декември 2025 г. е 67 служители. (към 31 декември 2024 г: 64)

2. Обобщение на съществените счетоводни политики

По-долу са представени значимите счетоводни политики, приложени при изготвянето на финансовия отчет, доколкото те не са оповестени в другите приложения по-горе. Политиките са последователно прилагани за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2024 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

(а) Съответствие с МСФО

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз („МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС”). Отчетната рамка „МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС” по същество е определената национална счетоводна база Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

(б) Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети. Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

(в) Историческа стойност

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Настоящият финансов отчет е изготвен на принципа на историческата стойност, с изключение на:

- финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност;
- пенсионни планове с дефинирани доходи – активи по плана по справедлива стойност.

(г) Изменения на съществуващи МСФО счетоводни стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2025 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС.

(д) Изменения на съществуващи МСФО счетоводни стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобрение на този самостоятелен финансов отчет са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2025 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.
- Изменения в МСФО 19 „Дъщерни дружества без публична отчетност: оповестяване на информация“, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС
- Изменения в МСС 21 Преизчисление в хиперинфлационна валута на представяне, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС.

2.2. Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети са представени в лева, която е функционална валута на Дружеството и валута на представяне.

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

(б) Сделки и салда

Функционалната валута е валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството функционира и в която се генерират и изразходват паричните му средства. Дружеството осъществява своите сделки предимно в лева, поради което като функционална валута е определен българският лев.

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство, Дружеството води счетоводните си сметки и изготвя финансови отчети в националната валута на Република България – български лев. От 1 януари 1999 българският лев е фиксиран към еврото в отношение 1.95583 лева за 1 евро. Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

На 10 юли 2020 г. по искане на българските власти, финансовите министри на сраните-членки на Еврозоната, Президентът на Европейската централна банка и финансовите министри и гуверньорите на централните банки на Кралство Дания и Република България взеха единодушно решение да включат българския лев във Валутен Механизъм II (ERM II).

На 20 август 2024 г. в Държавен вестник е обнародван Закон за въвеждане на еврото в Република България. В тази връзка Дружеството сформира работна група и предприема необходимите действия за промяна на всичките си функционални системи, правила за работа и процедури с цел изпълнение изискванията на гореспоменатия закон.

Централният курс на българския лев е фиксиран на 1 евро/1.95583 лева, като около този централен курс на лева ще бъде поддържан диапазон от плюс/минус 15 процента, също така след внимателна оценка на адекватността и устойчивостта на валутния борд (паричен съвет) в Република България, бе прието, че Република България се присъединява към валутния механизъм със съществуващия си режим на валутен борд (паричен съвет), като едностранен ангажимент и без допълнителни изисквания към Европейската централна банка.

Курсовете на основните чуждестранни валути, в които са деноминирани активите и пасивите на Дружеството към 31 декември 2025 г. и 2024 г. са следните:

	2025 г.	2024 г.
Евро	1.95583	1.95583
Долар на САЩ	1.66355	1.88260

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалният курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирани в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици)

2.3.1. Класификация и ниво на агрегиране

Дружеството прилага МСФО 17 Застрахователни договори за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Значителен застрахователен риск

Застрахователните договори са тези, при които една страна (издателят) приема значителен застрахователен риск от друга страна (притежателя на полицата), като се съгласява да компенсира притежателя на полицата в случай на конкретно несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което засяга неблагоприятно притежателя на полицата.

Дружеството счита, че застрахователният риск е значителен единствено, ако застрахователното събитие би могло да доведе до плащането от издателя на допълнителни суми, които са значителни, при всеки отделен сценарий, като се изключат сценариите, които нямат търговска същност (т.е. нямат видим ефект върху икономическото съдържание на сделката). Ако при всеки сценарий, който има търговска същност, застрахователното събитие означава, че биха били платими значителни допълнителни суми, условието в предходното изречение може да бъде изпълнено дори ако застрахователното събитие е изключително малко вероятно или дори ако очакваната (т.е. претеглена спрямо вероятността) настояща стойност на условните парични потоци е малка част от очакваната настояща стойност на останалите парични потоци от застрахователния договор.

Дружеството прилага МСФО 17 Застрахователни договори за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

Класификацията на всеки един договор, сключван от Дружеството като застраховател, се извършва на база на тест за значителен застрахователен риск.

Критерии за определяне на съществен застрахователен риск са:

- (а) Определяне на застрахователното събитие
- (б) Установяване, че застрахователното събитие има неблагоприятно въздействие върху застрахования
- (в) Установяване на сценарий/вариант при който възниква застрахователното събитие
- (г) Тест, че събитието във (в) има търговски характер
- (д) Определяне сумата на плащането от застрахователя
- (е) Определяне на друг сценарий, в който застрахователното събитие не се случва
- (ж) Установяване, че (е) също има търговски характер
- (з) Определяне на печалбата от (ж)
- (и) Сравняване на (д) и (з). Ако е необходимо сравняване на актюерските и финансовите еквиваленти
- (й) Установяване дали (д) е значително повече от (з). Ако да, тогава договорът е застрахователен.

На база на критериите, описани по-горе, всички договори на дружеството се определят като застрахователни.

Разграничими компоненти

При прегледа на договорите Дружеството не установява наличие на инвестиционни компоненти, които да се отчитат съгласно МСФО 9 или компоненти за услуги, които да се отчита съгласно МСФО 15.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.1. Класификация и ниво на агрегиране (продължение)

Ниво на агрегиране

Дружеството прилага две нива на агрегиране на застрахователните договори – портфейли застрахователни договори и групи застрахователни договори.

Първото ниво на агрегиране са портфейлите застрахователни договори, формирани на база продуктови линии съгласно Платежоспособност 2 (П2). Формираните портфейли имат сходни рискове, които се управляват заедно. Следните елементи участват при сегментацията на застрахователните договори с цел спазване на изискването за групиране на договори:

- Линия бизнес съгласно изискванията на Платежоспособност 2 (П2);
- Индивидуални полици срещу групови полици;
- Характеристики на договора, които предполагат различни модели на измерване (напр. многогодишни срещу годишни полици);
- Характеристики на паричните потоци, които предполагат различни модели на измерване (напр. парични потоци, свързани с премии и комисионни срещу такива, свързани с щети).

Дружеството приема, че линията бизнес съгласно П2 групира договори с приемливо ниво на сходност на рисковете и я използва като база за сегментиране.

Дружеството прави симплификация, като не отделя индивидуалните от груповите договори в различни групи. Основание за симплификацията е съотношението на индивидуалните към груповите полици в целия портфейл (98.5% индивидуални към 1.5% групови договори към 31.12.2021, което остава без промяна спрямо 2020 г. и 2019 г.), което дава основание на Дружеството да счита ефекта върху резултата от разликата в рисковете за несъществен.

Същата симплификация е приложена и по отношение на многогодишните полици.

Дружеството определя два типа портфейли от застрахователни договори, въз основа на характеристиките на паричните потоци – портфейли 3Д за отчитане на движенията по отношение на премиите и такива, за отчитане на движенията по отношение на щетите.

Второто ниво на агрегиране са групите застрахователни договори. Дружеството разделя портфейла от издадени застрахователни договори най-малко на:

- група от договори, които при първоначалното признаване са обременяващи, ако има такива;
- група от договори, по отношение на които при първоначалното признаване не е налице значителна възможност да станат впоследствие обременяващи, ако има такива; както и
- група от останалите договори в портфейла, ако има такива.

Групите застрахователни договори се определят и в зависимост от годината на издаване на договорите, които ги формират. В една и съща група се включват договори, между чието издаване не е минала повече от една година, т.е. в една група застрахователни договори могат да се включват само договори, издадени в една и съща финансова година. Дружеството класифицира всеки сключен застрахователен договор в съответната група на дата на сключване.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.2. Признаване и оценка на групите застрахователни договори

Основни принципи на признаване на група застрахователни договори

Дружеството признава група застрахователни договори, които издава, на най-ранната от следните дати:

- началото на периода на покритие на групата от договори;
- датата, на която стане дължимо първото плащане от притежател на застрахователна полица в групата; както и
- за група от обременяващи договори, когато групата стане обременяваща.

Признаване на приход по група застрахователни договори

Дружеството признава приход по група застрахователни договори, като разсрочва застрахователната премия за периода на покритие на всеки един от договорите, формирайки съответната група застрахователни договори. Периодът на покритие е този период, през който Дружеството предоставя услуги по застрахователен договор. Този период включва услугите по застрахователен договор, които са свързани с всички премии, попадащи в рамките на застрахователния договор.

Оценка на групите застрахователни договори – модел на оценка

МСФО 17 Застрахователни договори изисква да се оценяват активите и пасивите по застрахователни договори, като се използва Общият модел за оценка (ОМ), където приблизителните оценки на всички права и задължения се измерват отново, като се използват действителни безпристрастни допускания през всеки отчетен период. Опростеният Подход за разпределяне на премиите (ПРП) е разрешен за изчисление на Пасива за остатъчно покритие (ПОП), ако предоставя измерване, което не се различава съществено от това, направено по Общия модел, или ако периодът на покритие по групата застрахователни договори е една година или по-малко.

Критериите, които трябва да са едновременно изпълнени, за да се приложи Подходът за разпределяне на премиите (ПРП), са:

- Периодът на покритие по групата застрахователни договори е една година или по-малко;
- Пасивът за остатъчно покритие, изчислен по ПРП, не се различава съществено от Пасивът за остатъчно покритие, изчислен по Общият модел за оценка (ОМ);
- Няма обременителни групи застрахователни договори при първоначално признаване.

Дружеството прилага Подхода на разпределение на премиите по отношение на всички групи ЗД.

Тест за обременителни договори при последващо оценяване, за бизнес, оценяван по Подхода на разпределение на премиите

Дружеството извършва проверката за обременителни договори, първо - при първоначално признаване на групите застрахователни договори и след това - най-малко веднъж годишно, преди приключване на финансовата година и винаги, когато възникнат обстоятелства и факти, предполагащи промяна на печелившите групи застрахователни договори в обременителни.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.2. Признаване и оценка на групите застрахователни договори (продължение)

Тест за обременителни договори при последващо оценяване, за бизнес, оценяван по Подхода на разпределение на премиите (продължение)

Дружеството извършва гореописаната проверка чрез тест за обременителни договори за целия период на покритие, който се изразява в съпоставяне на входящите и изходящите парични потоци, разпределени към групите застрахователни договори.

Дружеството прилага теста за обременителни договори на ниво група застрахователни договори.

На датата на първоначално признаване (1 януари 2022 г.), както и към 31 декември 2025 г. не са идентифицирани обременителни групи застрахователни договори.

Аквизиционни разходи при прилагане на Подхода на разпределение на премиите

Аквизиционни разходи са разходите, възникващи при сключването на застрахователни договори. Те включват основно преки разходи като аквизиционни комисионни и разходите за издаване на застрахователния договор. Според счетоводната политика на дружеството, аквизиционните разходи включват и разпределени относими административни разходи, свързани с обработката на предложенията и издаването на полиците.

Дружеството признава аквизиционните разходи, свързани с групите застрахователни договори, в периода на тяхното възникване, тъй като приема, че договорите в групите, с които са свързани тези разходи, са с период на покритие в рамките на една година.

2.3.3. Презастрахователни договори

Презастрахователен договор е застрахователен договор, издаден от един субект (презастраховател), за да компенсира друг субект за искове, произтичащи от един или повече застрахователни договори, издадени от този друг субект.

Дружеството няма издадени презастрахователни договори (активно презастраховане).

Дружеството има държани презастрахователни договори.

Класификация и ниво на агрегиране

Дружеството класифицира договорите от портфейла си като презастрахователни договори, когато е изпълнено условието за прехвърляне на значителен застрахователен риск.

Договорът прехвърля значителен застрахователен риск само при сценарий, който има търговска същност и при който за издателя е възможно да реализира загуба на база настояща стойност. Въпреки това, дори ако презастрахователният договор не излага издателя на възможността за значителна загуба, този договор се счита, че прехвърля значителен застрахователен риск, ако прехвърля към презастрахователя по същество целия застрахователен риск, свързан с презастрахованите части от базовите застрахователни договори.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.3. Презастрахователни договори (продължение)

Класификация и ниво на агрегиране (продължение)

Следните фактори могат да се считат за ред за определяне на нивото на агрегиране за презастрахователен бизнес:

- вид покритие (пропорционално или непропорционално, възникнала загуба или обвързано с риск);
- линия бизнес;
- договор за презастраховане срещу споразумения за факултативно презастраховане.

Дружеството формира портфейли презастрахователни договори (портфейл ПрЗД) и групи презастрахователни договори (група ПрЗД), като единицата за осчетоводяване е група ПрЗД.

Елементите на портфейла ПрЗД са:

- вид покритие (пропорционално – непропорционално; на база риск – на база превиишение на загуба);
- вид договор (облигаторен ПрЗД – Факултатив;
- линия бизнес.

Групите ПрЗД са аналитично ниво към портфейлите ПрЗД, като в тях се отчита като елемент и годината на сключване на презастрахователните договори в групата.

Признаване и оценка на групите презастрахователни договори

Дружеството признава държаните ПрЗД както следва:

(а) за презастрахователни договори с пропорционално покритие

- Облигаторни договори с квотен дял до определен лимит (Quota Share) и дял над определения лимит (Surplus)
- Факултативи с пропорционално покритие

- Групата ПрЗД се признава на датата на признаване на първия презастрахован базов договор;

(б) за презастрахователни договори с непропорционално покритие (Excess of Loss)

- Облигаторни договори Excess of Loss

- Признаването е на датата на началото на покритие на Групата ПрЗД;

Дружеството прилага Подхода на разпределение на премиите по отношение на групите презастрахователни договори.

2.4. Изплатени обезщетения

Цялостната ликвидация на щети по общо автомобилно застраховане и общо застраховане, без автомобилно се извършва в съответствие с методиката и указанията за ликвидация на щети, приета от Съвета на директорите на ЗАД Асет Иншурънс АД. Ликвидацията на щети е централизирана, като оценката, решението и плащането се извършват само от централно управление на Дружеството.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Пасиви и активи по застрахователни договори

2.5.1. Пасиви по застрахователни договори

Пасив за остатъчно покритие

Дружеството оценява пасива за остатъчно покритие по подхода на разпределение на премиите. Като е избрало да признава всички парични потоци за придобиване, когато направи тези разходи. При първоначално признаване на балансовата стойност на пасива е: получените при първоначално признаване премии, ако има такива. При последващо оценяване, балансовата стойност на пасива е балансовата стойност в началото на отчетния период, плюс премиите, които са получени през периода, минус сумата, призната като застрахователен приход за предоставените услуги през този период.

Пасив за възникнали щети

Пасива за възникнали щети е образуван на база очакваните изходящи парични потоци свързани с претенции, като отразяват стойността на парите във времето и финансовите рискове, свързани с бъдещите парични потоци и към тях е добавена и корекция за риск, по отношение на нефинансов риск.

Пасива за възникнали щети включва:

- Предявени, но неизплатени претенции - изчислени по метода "Претенция по претенция", съгласно който в него се включва очакваният размер на плащанията за всяка предявена, но неплатена претенция. За изчисляване на размера на резерва за предявени, но неизплатени претенции за всяка новопредявена претенция се образува първоначален резерв въз основа на статистически методи, като при извършване на експертна оценка на претенцията резервът се променя въз основа на оценката, за да отразява очаквания размер на плащането по претенцията. Направена е оценка на сумите, които подлежат на възстановяване поради встъпване на застрахованите спрямо трети лица (суброгация) и резерва за предявени, но неизплатени претенции, по бизнес линия „Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства“ е намален.

- Възникнали, но непредявени претенции - включва размера на непредявените претенции по събития, възникнали преди края на отчетния период, както и размера на претенциите, които могат да бъдат възобновени.

По линии бизнес „Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства“, резерва за възникнали, но непредявени претенции е изчислен по верижно-стълбов метод, на база изплатени претенции, отделно за имуществени и неимуществени претенции. Използвани са собствените данни на дружеството, за последните десет години. Поради малкия портфейл на дружеството, около единадесет хиляди полици и неконсистентните резултати от изчисленията, между последните години, се предполага, че може да се очаква неравномерно влияние на възникналите, но непредявени претенции върху общия размер на резерва, затова изчисления размер е увеличен с четиридесет процента.

По линия бизнес „Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства“, резерва за възникнали, но непредявени претенции е изчислен по верижно-стълбов метод, на база предявени претенции. Използвани са собствените данни на дружеството, за последните десет години, изградения триъгълник е на годишна база. Направена е оценка на сумите, които подлежат на възстановяване поради встъпване на застрахованите спрямо трети лица (суброгация) и резерва за възникнали, но непредявени претенции, по бизнес линия „Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства“ е намален.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Пасиви и активи по застрахователни договори (продължение)

2.5.1. Пасиви по застрахователни договори (продължение)

Пасив за възникнали щети (продължение)

По останалите бизнес линии резерва за възникнали, но непредявени претенции е изчислен по верижно-стълбов метод на база изплатени претенции, но е сравнен с процент от очаквания паричен поток, за бизнес сключен през отчетната година и използван по-високия от двата резултата. Изчислението на база процент е направено по вътрешни кодове бизнес в дружеството и след това е обединено по вид дейност.

- Резерв за разходи за уреждане на претенции, включва всички разходи, които могат да бъдат предвидени и които са свързани с изплащане на застрахователните обезщетения и/или суми. Разходите, които могат да бъдат отнесени към всяка претенция, са включени в резерва по тяхната прогнозна стойност за всяка претенция. Разходите, които не могат да бъдат отнесени към конкретна претенция, са разпределени по видове застраховки като допълнителна сума към всяка една предявена, но неуредена претенция.

- Резерв за участие в положителния финансов резултат по застраховки. Размера на бъдещите парични потоци е изчислен на база договор по договор, като са взети в предвид специфичните условия на всеки един договор.

- В бъдещите парични потоци е включена и частта от сумите по вече изплатени застрахователни претенции, които подлежат на възстановяване поради встъпване на застрахованите спрямо трети лица (суброгация).

Получения пасив за възникнали щети по линия бизнес е разпределен по групи застрахователни договори, като за всяка линия бизнес е образуван триъгълник на база година на сключване на полиците и година на изплащане на претенциите. От получения триъгълник са, прогнозирани бъдещите парични потоци.

Дружеството коригира приблизителни оценки на бъдещите парични потоци, за да се отрази стойността на парите във времето. Използваните дисконтови проценти отразяват парите във времето, характеристиките на паричните потоци и характеристиките на ликвидността на застрахователните договори. Съответстват на текущите пазарни цени на финансовите инструменти с парични потоци, чиито характеристики са съвместими с тези по застрахователни договори. Изключват ефекта на факторите, които влияят въпросните наблюдаеми пазарни цени, но не засягат бъдещите парични потоци по застрахователни договори.

Дисконтовата крива, която дружеството използва, е същата, която използва и за Платежоспособност 2, а именно безрискова крива на доходност определена от ЕИОПА.

- Корекция за риск по отношение на нефинансов риск. Дружеството коригира приблизителната оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци, за да се отрази компенсацията, която дружеството изисква, за да понесе възникващата от нефинансови рискове несигурност по отношение на размера и времевите параметри на паричните потоци.

Дружеството използва отношението между изчисления рисков марж по Платежоспособност 2 и най-добрата прогнозна оценка на резервите по Платежоспособност 2 за последните четири изчисления и използва най-високия от трите резултата. С получения процент са увеличени резервите по МСФО 17.

2.5.2. Активи по държани презастрахователни договори

Актив за остатъчно покритие

При първоначално признаване на балансовата стойност на актива е: платената при първоначално признаване премии на презастрахователите, ако има такива. При последващо оценяване, балансовата стойност на актива е балансовата стойност в началото на отчетния период, плюс премиите, които са платени през периода, минус сумата, призната като застрахователен разход за получените услуги през този период.

За облигаторните договори не се заделя АОП, защото по тях се цедира директно застрахователен разход.

Актив за възникнали щети

Актив за възникнали щети е образуван на база очакваните входящи парични потоци свързани с претенции, като отразяват стойността на парите във времето и финансовите рискове, свързани с бъдещите парични потоци и към тях е добавена и корекция за риск, по отношение на нефинансов риск.

Актив за възникнали щети включва:

- Предявени, но неизплатени претенции - изчислени по метода "Претенция по претенция", съгласно който се включва дела на презастрахователите в очакваният размер на предявените претенции.

- Възникнали, но непредявени претенции - включва дела на презастрахователите в размера на непредявените претенции по събития, възникнали преди края на отчетния период, както и размера на претенциите, които могат да бъдат възобновени. Този резерв се изчислява, като отношение на цедирания резерв за предявени претенции към brutния, умножено по brutния резерв за възникнали, но непредявени претенции. По линии бизнес, където няма предявени, но неуредени претенции, за определяне на дела на презастрахователи в резерва за възникнали, но непредявени претенции се взема процента по презастрахователния договор.

- Резерв за разходи за уреждане на претенции, включва дела на презастрахователите във всички разходи, които могат да бъдат предвидени и които са свързани с изплащане на застрахователните обезщетения и/или суми. Този резерв се изчислява, като отношение на цедирания резерв за предявени претенции към brutния, умножено по brutния резерв за възникнали, но непредявени претенции.

Използваната дисконтова крива и корекцията за нефинансов риск са същите, използвани и при определянето на пасива за възникнали щети.

2.6. Имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имотите (земя и сгради) се извършва по модела на преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в следствие амортизации и загуби от обезценка. Справедливата стойност се определя чрез последваща оценка от лицензиран оценител към датата на съставяне на отчета за финансовото състояние. Цялата натрупана амортизация към датата на преоценката се отписва за сметка на brutната балансова стойност на актива, а нетната стойност се преизчислява спрямо преоценената стойност на актива. Сумата на корекцията, която е резултат от отписването на натрупаната амортизация, съставлява част от увеличението или намалението на балансовата

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

стойност, което се отчита по следния начин:

- когато балансовата сума на имотите се увеличава в резултат на преоценка, увеличението се признава в друг всеобхватен доход и се натрупва в собствен капитал в статията "Резерв от преоценки". Увеличението от преоценка обаче се признава за печалба или загуба, когато възстановява обратно намаление от преоценка на същия актив, което преди това е признато за печалба или загуба;
- когато балансовата стойност на имотите се намалява в резултат на преоценка, намалението се признава за печалба или загуба. Намалението обаче се признава в друг всеобхватен доход до степента на съществуващо кредитно салдо в резерва от преоценки по отношение на този актив. Намалението, признато в друг всеобхватен доход, намалява сумата, натрупана в собствен капитал в статията "Резерв от преоценки".

При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценен резерв се отписва за сметка на неразпределената печалба.

Последващото оценяване на компютърна техника, транспортни средства, офис оборудване и други дълготрайни материални активи се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода, в който са направени.

Последващите разходи, свързани с определен актив от групата на Имоти, машини, съоръжения, оборудване се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

В Дружеството се използва линеен метод за начисляване на амортизации. Амортизирането на активите започва на датата на въвеждане в експлоатация. Земята не се амортизира. Амортизацията се изчислява върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

Сгради	25 години
Автомобили	4 години
Компютри, компютърна техника	2 – 3 години
Стопански инвентар	6 – 10 години
Други	5 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Нематериалните активи включват предимно програмни продукти лицензи и други. Те се оценяват по цена на придобиване, включително всички разходи за пускането им в употреба, намалена с тяхната амортизация. Разходите, свързани с поддръжката на компютърни софтуерни програми, се признават като разход при тяхното възникване. Разходи, които са пряко свързани с разграничими и уникални софтуерни продукти, притежавани от Дружеството, които е вероятно, че ще генерират икономически ползи, надвишаващи разходите за период над една година, се признават като нематериални активи.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.6. Имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи

амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата. Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

Програмни продукти	5 години
Други	3 – 9 години

Разходите за амортизация на нематериалните активи са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Избраният праг на същественост за материалните и нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

2.7. Лизинг

Основни дефиниции и признаване на лизингов договор

Дружеството отчита лизинг когато встъпва в договор за ползване на идентифициран актив за даден период от време и съгласно условията на този договор упражнява контрол върху договорения актив за този период от време срещу заплащане на договорена цена, извличайки от това ползване значителни икономически изгоди.

При първоначалното отчитане на лизингов договор, Дружеството признава актив с право на ползване и лизингово задължение. Изключение правят договорите за краткосрочен лизинг и лизинг на актив с ниска стойност.

Договори за лизинг с опция за покупка не могат да бъдат считани за краткосрочни или за такива с ниска стойност.

Договори за лизинг с прекратяване само от страна на лизингополучателя могат да се считат за краткосрочни само в случай, че опцията за прекратяване се упражни в рамките на 12 месеца от началото на договора, включително и срока на предизвестие, заложен в договора. В противен случай договорът се счита за дългосрочен.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.6. Лизинг (продължение)

Договори за лизинг с прекратяване само от страна на лизингодателя, както и с прекратяване по взаимно съгласие, не може да бъде класифициран като краткосрочен (само поради наличието на такава клауза).

Договори за лизинг могат да бъдат считани за краткосрочни при изпълнение на няколко условия: срокът им да е до 12 месеца, да не съдържат опция за закупуване, да няма значителна санкция при прекратяването им.

Дружеството приема като договори за лизинг на ниска стойност всички, които са със стойност на наетия договорен актив до левовата равностойност на USD 5 000 за периода на ползване, при условие, че няма опция за закупуване.

Отчитане на активи с право на ползване

Дружеството първоначално отчита активите с право на ползване по разходи за придобиване, които включват:

- Първоначалната стойност, по която заведено лизинговото задължение;
- Плащанията, направени преди началото на лизинга, намалени с евентуални отстъпки;
- Всички разходи по въвеждане в експлоатация;
- Всички разходи по извеждане от експлоатация.

Разходите по извеждане от експлоатация, ако има такива, се отчитат като провизия.

Активите с право на ползване се амортизират на същата база, както собствените активи.

Активите с право на ползване се представят отделно от останалите активи в Отчета за финансовото състояние на Дружеството.

Отчитане от гледна точка на лизингодател

Дружеството класифицира лизинговия договор като оперативен лизинг или финансов лизинг

Финансов лизинг

Даден лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако се прехвърлят в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. В противен случай лизингът се класифицира като оперативен лизинг. На началната дата на лизинга Дружеството признава активите, държани в условията на финансов лизинг, като вземане на стойност, равна на нетната инвестиция в лизинговия договор Дружеството признава финансов приход през срока на договора за финансов лизинг на базата на модел, който отразява постоянна периодична норма на възвръщаемост от нетната инвестиция.

Оперативен лизинг

Лизингодателят при оперативен лизинг признава лизинговите вноски като приход на линейна база или на друга систематична база, ако тя отразява по-точно начина, по който се намалява ползата от използването на основния актив.

2.8. Обезценка на нефинансови активи

Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са налице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата.

Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансовите активи, различни от положителна репутация, които са били обезценени, се преразглеждат за възможно възстановяване на обезценката на всяка отчетна дата.

2.9. Данъчно облагане

Данъците върху печалбата включват текущ и отсрочен данък. Текущият разход за данък се изчислява върху финансовия резултат за годината, преобразуван за данъчни цели с необлагаеми приходи или непризнати разходи по текущата данъчна ставка към датата на финансовия отчет. Данъчната ставка за корпоративния данък за 2025 и 2024 година е 10%.

Отсрочени данъци се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към датата на индивидуалния финансов отчет, като се използва балансовият метод на задълженията. За определяне на отсрочените данъци са прилагат данъчните ставки, при които тези данъци ще бъдат реализирани в бъдещи отчетни периоди. Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

Текущите и отсрочените данъци се начисляват в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход или се отнасят директно в собствения капитал (чрез Другия всеобхватен доход), когато данъкът се отнася за позиции, които са отнесени или начислени в същия или различен период, директно в собствения капитал (чрез другия всеобхватен доход).

2.10. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в Отчета за печалбата или загубата на ред „Промяна

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.6. Инвестиционни имоти (продължение)

в справедливата стойност на инвестиционни имоти”.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в отчета за печалбата или загубата и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2.11. Финансови инструменти

Финансови активи

Дружеството признава даден финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото си състояние, когато стане страна по договорните условия на този инструмент.

При първоначалното признаване на финансови активи, ръководството определя класификацията им и извършва последваща преценка към всяка отчетна дата.

Класификацията се извършва въз основа на целите на бизнес модела на Дружеството за управление на неговите финансови активи и характеристиката на договорните им парични потоци.

Финансовите активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

В тази категория Дружеството отнася финансовите си активи, ако са държани с цел събиране на договорните парични потоци и продажба и паричните потоци представляват единствено плащане на главница и лихва.

Активите в тази категория се оценяват по справедлива стойност.

В тази категория Дружеството отнася две групи финансови инструменти: Инвестиции в дългови инструменти и Инвестиции в капиталови инструменти.

Инвестиции в дългови инструменти. Приходите от лихви, печалбите и загубите от обезценка и част от печалбите и загубите от курсови разлики се признават в печалбата и загубата на същата база, както за активите по амортизирана стойност. Промените в справедливата стойност при възникването им се признават в Друг всеобхватен доход. Когато активът бъде отписан или прекласифициран, промените в справедливата стойност, признати преди това в Друг всеобхватен доход и натрупани в собствения капитал, се прекласифицират в печалбата и загубата, със същия ефект върху печалбата и загубата, както ако активът беше оценени по амортизирана стойност.

Инвестиции в капиталови инструменти. Дивидентите се признават, когато правото на

2.11. Финансови инструменти (продължение)

предприятието да получи плащане е установено и е вероятно икономическите ползи да постъпят в предприятието и сумата може да бъде надеждно оценена. Дивидентите се признават в печалбата и загубата. В случай на възстановяване на част от цената на инвестицията, сумата се включва в Друг всеобхватен доход. Промените в справедливата стойност се признават в Друг всеобхватен доход и никога не се рециклират в печалбата и загубата, дори ако активът е продаден или обезценен.

Финансовите активи по справедлива стойност през печалба или загуба

В тази категория Дружеството отнася финансовите си активи, ако са държани с цел продажба или други цели и паричните потоци не се характеризират единствено с плащане на главница и лихва. Също така, Дружеството класифицира своите финансови активи по справедлива стойност през печалба или загуба, ако с това цели елиминират на счетоводно несъответствие.

Активите в тази категория се оценяват по справедлива стойност. Промените в справедливата стойност се признават в печалбата и загубата, когато възникнат.

Финансовите активи по амортизирана стойност

В тази категория Дружеството отнася финансовите си активи, ако бизнес моделът е събиране на договорните парични потоци и паричните потоци представляват единствено плащане на главница и лихва.

Финансовите активи по амортизирана стойност се оценяват по цена на придобиване, минус изплащанията по главницата, плюс или минус кумулативната амортизация на всяка разлика между първоначалната сума и сумата на падежа, както и всякаква провизия за загуба. Приходите от лихви се изчисляват по метода на ефективната лихва и се признават в печалбата и загубата. Промените в справедливата стойност се признават в печалбата и загубата, когато активът бъде отписан или прекласифициран.

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Тези, със срок по-голям от дванадесет месеца от датата на финансовия отчет, се класифицират като нетекущи заеми и вземания. Заемите и вземанията се признават първоначално по справедлива стойности впоследствие се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва, намалена с обезценка.

Депозитите и вземанията от финансови институции като част от общата класификация за заеми и вземания

Депозитите и вземанията от финансови институции са оценени по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент. Методът на ефективния лихвен процент е метод на изчисление на амортизираната стойност на финансов актив/пасив и за разпределение на прихода/разхода за лихви през съответния период.

Към датата на финансовия отчет Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории – заеми и вземания, депозити и вземания от финансови институции (като част от общата класификация за заеми и вземания), финансови активи по амортизирана стойност.

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.11. Финансови инструменти (продължение)

Финансови пасиви

Търговските и други задължения, възникнали в резултат на получени стоки или услуги са представени във финансовия отчет по амортизирана стойност, изчислена на база на ефективния лихвен процент. Краткосрочните задължения не са лихвени, поради което амортизираната им стойност съпада с номиналната.

2.12. Прекласифициране на финансови активи и пасиви

Необходимост от прекласификация на финансовите активи и пасиви е възможно да възникне в случай на решение от страна на Ръководството за промяна в бизнес модела на управление на съответните инструменти.

Следващата таблица илюстрира счетоводния модел в случай на прекласификация на финансовите активи и пасиви:

От	Към	Изисквания
Амортизирана стойност	Справедлива стойност през печалба или загуба	Оценява се справедливата стойност към датата на прекласификацията, съпоставя се с амортизираната стойност и разликата се отчита в печалбата или загубата.
Справедлива стойност през печалба или загуба	Амортизирана стойност	Справедливата стойност към датата на прекласификацията става новата брутна балансова стойност.
Амортизирана стойност	Справедлива стойност през друг всеобхватен доход	Оценява се справедливата стойност към датата на прекласификацията, съпоставя се с амортизираната стойност и разликата се отчита в друг всеобхватен доход.
Справедлива стойност през друг всеобхватен доход	Амортизирана стойност	Натрупаната печалба или загуба, призната преди прекласификацията в друг всеобхватен доход, се премахва от собствения капитал и се отчита срещу справедливата стойност на финансовия актив към датата на прекласификация.
Справедлива стойност през печалба или загуба	Справедлива стойност през друг всеобхватен доход	Активите продължават да се отчитат по справедлива стойност, но резултатът от преоценката се признава в друг всеобхватен доход, вместо в печалба или загуба.
Справедлива стойност през друг всеобхватен доход	Справедлива стойност през печалба или загуба	Активите продължават да се отчитат по справедлива стойност, а натрупаната печалба или загуба, призната преди прекласификацията в друг всеобхватен доход, се премахва от собствения капитал и се признава в печалбата или загубата.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.13. Обезценка на финансовите активи

От 1 януари 2023 г. Дружеството заменя модела на „възникналите загуби” с модела на „очакваните кредитни загуби”, което е в следствие от прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти.

Новият модел на обезценка се прилага за:

- финансови активи (включително вземания по финансов лизинг), оценявани по амортизирана стойност, и
- дългови инструменти по справедлива стойност, признати през друг всеобхватен доход, както и
- за кредитните ангажименти и договори за финансовите гаранции, които не се оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата.

По отношение обезценката на търговските и други вземания от нерейтинговани контрагенти, Дружеството решава да продължи прилагането на опростения подход, който е непроменен спрямо МСС 39, отчитайки дните на забавяне при изплащане на задълженията от страна на контрагента.

Признаване и оценяване на очакваните кредитни загуби

Подходите за признаване и оценяване на очакваните кредитни загуби са:

➤ Общ подход

Прилага се за: всички финансови инструменти, попадащи в посочените категории в точка 3. Обезценка, Общи положения, за които не са приложими останалите два подхода.

Момент на първоначално признаване: периодът съвпада с периода на придобиване на финансовия актив.

База за изчисление на надбавката за загуба: 12-месечна очаквана кредитна загуба (или очаквана кредитна загуба за целия живот на финансовия актив, ако срокът на актива е по-кратък от 12 месеца), освен в случай на значително повишаване на кредитния риск – тогава за база се приема очаквана кредитна загуба за целия живот на финансовия актив, докато кредитния риск не намалее.

➤ Опростен подход

Прилага се за: квалифицирани търговски вземания, активи по договори в обхвата на МСФО 15, лизингови вземания.

Момент на първоначално признаване: периодът съвпада с периода на придобиване на финансовия актив.

База за изчисление на надбавката за загуба: очакваната кредитна загуба за целия живот на финансовия актив.

➤ Кредитно коригиран подход

Прилага се за: активи, които са кредитно обезценени до падеж при първоначалното придобиване.

Момент на първоначално признаване: кумулативна промяна в очакваните кредитни загуби за целия живот на актива, от момента на първоначалното му признаване.

База за изчисление на надбавката за загуба: кумулативна промяна в очакваните кредитни загуби за целия живот на актива, от момента на първоначалното му признаване.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.13. Обезценка на финансовите активи (продължение)

Признаване и оценяване на очакваните кредитни загуби (продължение)

На датат на преминаване, съгласно направените анализи на портфейла от финансови инструменти, ЗАД Асет Иншурънс АД попада в хипотезата за прилагане на общия подход за признаване и оценяване на очакваните кредитни загуби.

Дружеството се придържа към следните основни принципи при определянето на очакваните кредитни загуби от финансови инвестиции:

- Прилага винаги последните актуални данни за оценка на кредитното качество на контрагентите, които са публично достъпни и лесно могат да бъдат проверени;
- Взема предвид всички възможни загуби от инвестицията (по отношение на лихви и главници) напред във времето, т.е. не чака настъпване на загубата, а предвижда обезценка за очаквана кредитна загуба;
- Оценява кредитното качество на инвестицията както при първоначалното признаване, така и за всеки следващ отчетен период, за всяка инвестиция/контрагент по отделно.

Основните хипотези, в които може да попадне дадена финансова експозиция/контрагент, са следните:

- Кредитният риск не се е повишил значително. Обезценка се начислява само за паричните потоци за следващите 12 месеца;
- Кредитният риск се е повишил значително и вече не е нисък. Обезценка се начислява за всички парични потоци до края на срока на държане на инвестицията;
- Кредитният риск е нарастнал до ниво на неизпълнение. Прави се индивидуална оценка на възможностите за събиране на всеки от паричните потоци от инвестицията/контрагента до края на срока на държане на инвестицията.

Измерване кредитното качество на финансовите инструменти

ЗАД Асет Иншурънс АД измерва кредитното качество на финансовите инструменти в портфейла си посредством кредитното качество на контрагента/емитента. За целта Дружеството използва актуалните кредитни рейтинги за контрагентите/емитентите, изготвени и публикувани от агенции за външна кредитна оценка (АВКО) на официалните им сайтове.

Различните контрагенти/емитенти са оценени от различни АВКО. От друга страна, всеки кредитен рейтинг отговаря на едно определено ниво на кредитно качество – т.нар. степен на кредитно качество, от скалата за кредитно качество (Регламент (ЕС) № 575/2013).

Значително повишаване на кредитен риск е налице, когато кредитното качество се влошава, преминавайки към по-висока стъпка по скалата (от 1 към 6). Когато стъката стане по-висока от 3, инвестицията преминава от инвестиционен в неинвестиционен клас.

При първо ненавременен неизпълнение (закъснение над 30 дни) или при влошаване на кредитното качество до стъпка 6, кредитният риск е равностоеен на настъпил риск от неизпълнение (ниво на неизпълнение).

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.13. Обезценка на финансовите активи (продължение)

Обезценка на търговски и други вземания

По отношение обезценката на търговските и други вземания от нерейтинговани контрагенти, Дружеството продължава прилагането на опростения подход, който е непроменен спрямо МСС 39, отчитайки дните на забавяне при изплащане на задълженията от страна на контрагента.

В категория търговски и други вземания Дружеството отчита следните позиции:

- Вземания от застрахователни посредници;
- Вземания от клиенти (тук се изключват вземаният от клиенти по застрахователни договори);
- Вземания от подотчетни лица;
- Вземания от други дебитори.

Дружеството изчислява сумата на провизията за обезценка като разлика между балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалният ефективен лихвен процент. Очакваните бъдещи парични потоци се получават, като договорените парични потоци, по които са натрупани просрочени плащания, се обезценяват на база анализ на бъдещите парични потоци чрез постигане на най-добрата оценка, изчислена ежегодно чрез матрица на вземанията. Матрицата на вземанията съдържа най-малко информация за възрастовата структура на вземанията, ретроспективна историческа информация за вероятност за събиране на вземанията, чрез които се изчислява процентът на обезценка. При липса на историческа информация, гореописаните вземания, по които са натрупани просрочени плащания, се обезценяват най-малко по следния начин:

- при просрочие до 90 дни – не се обезценяват
- при просрочие от 90 до 180 дни – с 25 на сто;
- при просрочие от 181 до 365 дни – със 75 на сто;
- при просрочие над 365 дни – 100 на сто;
- след изтичане на срока или след предсрочно прекратяване на договорното отношение – 100 на сто.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата от обезценката се отразява в отчета за доходите като разход. В случай на отписване на обезценката на дадено търговство или друго вземане, сумата ѝ се отразява в отчета за доходите като приход.

2.14. Приходи от лихви

Приходи от лихви се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за всички лихвоносни инструменти на база на начисляване, при използването на метода на ефективният лихвен процент. Когато вземане бъде обезценено, Дружеството намалява отчетната стойност до неговата възстановима стойност, която представлява очаквания паричен поток, дисконтиран по първоначалния ефективен лихвен процент на инструмента.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.15. Доходи на служители

Съгласно българското законодателство, Дружеството е задължено да прави фиксирани вноски в полза на служителите в социални фондове, управляване от държавата. Всички тези плащания са признати за разходи за периода, за който се отнасят.

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния осигурителен институт.

(а) Пенсионно осигуряване

Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за „Универсален пенсионен фонд”, съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода, за който се отнасят.

(б) Задължения за изплащане на пенсионни доходи

Според изискванията на Кодекса на труда, в случай на прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанието за прекратяването, той има право на обезщетение от работодателя в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца.

Към края на годината Дружеството е направило приблизителна оценка на провизията за пенсиониране. Стойността ѝ към 31 декември 2025 г. е в размер на 216 хил. лева (към 31 декември 2024 г.: 204 хил. лв).

2.16. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват парични средства в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти.

Паричните средства се оценяват по тяхната номинална стойност. Паричните средства в чуждестранна валута при закупуване се оценяват по валутния курс на придобиване. Паричните средства в чуждестранна валута към 31 декември на текущата година се оценяват по заключителен курс на БНБ. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при отчитането на парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат в отчета Отчета за печалбата или загубата за периода, като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

Дружеството изчислява обезценка на паричните средства и паричните еквиваленти по модела на очакваните кредитни загуби.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.17. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите на Дружеството са:

- Законови резерви, които се формират като отчисления от печалбите на Дружеството по реда на действащото търговско законодателство
- Преоценъчен резерв на финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, който се формира в резултат на печалби/загуби при определяне на справедливата стойност на финансови активи, класифицирани като такива по справедлива стойност през друг всеобхватен доход;
- Преоценъчен резерв на нефинансови активи – включва печалби/загуби при определяне на преоценената стойност на нефинансови активи;
- Резерв за преоценки по планове с дефинирани доходи - включва актюерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения и възвръщаемостта на активите по плана.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период. През 2025г. Дружеството не е разпределяло дивидент.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения.

2.18. Условни задължения, условни активи и провизии

Дружеството оповестява за всеки клас условни задължения в края на отчетния период кратко описание на характера на тези условни пасиви и когато е възможно:

- прогноза за финансовия ефект от условното задължение;
- индикация за несигурността по отношение на сумата или времето на изтичане и
- възможността за погасяване.

Условното задължение се оповестява според изискванията на параграфа по-горе, освен ако възможността за изходящ поток от ресурси, съдържащ икономически ползи, е малка.

Когато едно лице е солидарно отговорно за дадено задължение, частта от това задължение, която се очаква да бъде платена от друго лице, се третира като условно задължение. Дружеството признава провизия за частта от задължението, за която се очаква изходящ паричен поток, освен в случаите, когато не може да се направи надеждна оценка.

Условните задължения могат да се развият по начин, различен от първоначално очаквания. Ето защо е необходимо да се оценяват постоянно, за да се оцени вероятността за сбъждане на един изходящ поток на ресурси, носещ икономически ползи.

Признатите условни задължения са оповестени подробно в пояснение 22 „Условни задължения“.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.19. Управление на капитала

В отговор на въведените в българското законодателство изисквания за Платежоспособност II, свързващи капиталовите изисквания с големината и цялостната изложеност на риск на застрахователните компании, през 2015 г. Съветът на директорите одобрява и приема Политика за управление на капитала.

В Политиката за управление на капитала е заложено осъществяването на регулярен мониторинг върху покритията и върху факторите, определящи покритията с допустими собствени средства на минималното капиталово изискване (МКИ) и на капиталовото изискване за платежоспособност (КИП). С оглед спазването на регулаторните съответствия, Съветът на директорите разглежда всеки отделен елемент на риска и според произхода му, възлага на съответните служители на компанията отговорността да го наблюдават и да докладват всяко отклонение или тенденция, водеща до бъдещо възможно отклонение от нормативните изисквания. Преди да предприеме своите превантивни или последващи действия за спазване на съответствията с капиталовите изисквания, Съветът на директорите разглежда становищата на съответните експерти, отговарящи за наблюдаваните процеси и в случай на необходимост от промени в капиталовата структура на Дружеството, внася за разглеждане предложенията си в Общото събрание на акционерите. В случай на рязко влошаване на капиталовата позиция на Дружеството, Съветът на директорите свиква извънредна среща на Общото събрание на акционерите във възможно най-кратък срок.

Размерът на изискуемия капитал съответства на необходимата сума за покритие на загубите (неблагоприятните отклонения в стойността на активите и задълженията), определени при отчитане на всички количествено измерими рискове, на които е изложен застрахователя, както и способността му чрез добро управление да намали ефекта от въздействието на тези рискове. Изискуемият капитал съответства на стойността под риск (Value-at-risk) на управляваните от застрахователя активи и пасиви, при спазване на доверителен интервал от 99,5% за период от една година.

При оценката на капиталовите си нужди, ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС прилага стандартната формула съгласно Директива 138/2009, както и Регламент 2023/894 и приложенията към тях. Съответно се наблюдават риска като цяло и по отделни рискови модули със съответните капиталови изисквания:

- Риск на контрагента;
- Пазарен риск;
- Ликвиден риск;
- Подписвачески риск общо застраховане;
- Подписвачески риск здравно застраховане;
- Операционен риск;
- Риск на нематериалните активи;
- Други специфични рискове.

Класификация на собствените средства

От гледна точка на тяхната подчиненост, собствените средства се разделят на капитал от първи ред, втори ред и трети ред.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.18. Управление на капитала (продължение)

Класификация на собствените средства (продължение)

Капитал от първи ред - притежава качеството на капитал, безусловно подчинен на кредиторите на компанията при ликвидация. Служи и за покритие на загубите от дейността. Този капитал е записан и изцяло внесен. Върху него няма никакви тежести. Позицията е с неопределен падеж или ако Дружеството е с фиксиран падеж, има същия падеж като Дружеството. Купонни и дивидентни плащания могат да бъдат отказвани при нарушения на капиталовите изисквания. Капитала представлява частта от превишението на активите над пасивите със следният произход:

- Внесен обикновен акционерен капитал;
- Премии от емисии на акции от внесения обикновен акционерен капитал;
- Внесени подчинени дялови вноски с неопределен падеж или с падеж не по-рано от 10 години; с опция за изкупуване не по-рано от 5 години след емитирането и при условията, че капиталовото изискване за платежоспособност е надвишено с подходящ марж и минималното капиталово изискване е спазено след изкупуването;
- Внесени привилегирани акции и свързаните с тях премии от емисии с неопределен падеж или с падеж не по-рано от 10 години; с опция за изкупуване не по-рано от 5 години след емитирането и при условията, че капиталовото изискване за платежоспособност е надвишено с подходящ марж и минималното капиталово изискване е спазено след изкупуването;
- Внесени подчинени пасиви, оценени по справедлива стойност;
- Изравнителен резерв, който приобщава печалба/загуба от минали години, общите резерви и други равнения и се намалява със сумата на собствените акции, дяловите участия във финансови и кредитни институции, очакваните печалби и дивиденди от дялови участия.

Капитал от втори ред - позицията има по-нисък ранг от претенциите на всички титуляри на полици, бенефициери и привилегирани кредитори. Позицията е с неопределен падеж или с падеж не по-рано от 10 години. Ако има опция за обратно изкупуване, то тя е не по-рано от 5 години след емитирането и при условията, че капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване са спазени след изкупуването. Липсват тежести върху капитала. Позицията е подчинена при ликвидация. Произхода на капитала е същият като този на капитала от първи ред, с тази разлика, че не е задължително капитала да е внесен, но може да се изиска внасянето му за покриване на загуби. Купонни и дивидентни плащания могат да бъдат отказвани при нарушения на капиталовите изисквания.

Капитал от трети ред - Инструмент на капитала с най-ниско ниво на подчиненост. Капиталови инструменти, които са или на разположение, или могат да бъдат изискани за пълно покритие на загуби от дейността или при ликвидация. Позиции с неопределен падеж или с падеж не по-рано от 5 години. Клаузите на капиталовият инструмент предвиждат възможност за преустановяване изплащането или изкупуването на позицията при условията, че капиталовото изискване за платежоспособност или минималното капиталово изискване биха били нарушени.

Произходът на този капитал е:

- Подчинени дялови вноски на съдружници;
- Привилегирани акции и свързаните с тях премии;
- Отсрочените данъчни активи;
- Подчинени пасиви оценени по справедлива стойност.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.18. Управление на капитала (продължение)

Класификация на собствените средства (продължение)

От гледна точка начина им на включване в отчитането и признаването им по вид, собствените средства се разделят на основни и допълнителни. Капиталът от първи ред може да бъде само основен. Останалите редове на капитала могат да бъдат и с допълнителен характер. Позициите не могат да бъдат обременени с тежести. За признаването на допълнителния капитал в отчета за собственият капитал, се изисква изрично одобрение от националния компетентен орган (Комисията за финансов надзор).

От гледна точка на размера им в отчетите на Дружеството и по редове, се разделят на записани и допустими собствени средства. Записаните собствени средства са всички собствени средства, записани в счетоводният отчет по съответната им стойност и по редове. Допустимите собствени средства са средствата по редове, признати с количествени ограничения за покритие на капиталовото изискване за платежоспособност (КИП) и минималното капиталово изискване (МКИ), съгласно чл. 82 на Регламент 2023/894 към Директива 138/2009. Количествените ограничения са различни за покритие на МКИ и за покритие на КИП.

Допустимите собствени средства са:

За покритие на Минималното капиталово изискване (МКИ):

- МКИ може да се покрива само с капитал от първи и втори ред;
- Капитал от втори ред се признава само до 20 на сто от размера на МКИ;
- Капитала от първи ред трябва да е най-малко равен на 80 на сто от МКИ.

За покритие на Капиталовото изискване за платежоспособност (КИП):

- КИП може да бъде покриван с капитал от всички редове;
- Капитал от първи ред трябва да покрива минимум 50 на сто от размера на КИП;
- Капитала от втори и трети ред общо не могат да покриват КИП с повече от 50 на сто;
- Капитала от трети ред над 15 на сто от КИП не може да се използва за покритието му;

Допълнително изискване (валидация) на размера на Капиталовото изискване за платежоспособност (КИП), непряко свързано със собствените средства е сумата на актива да надвишава сбора (КИП + Нетните технически резерви). В случай на отклонение от изискването на това уравнение, при липса на варианти за достатъчно намаляване на КИП в някой от рисковите му модули и подмодули, единствена възможност остава увеличаването на сумата на актива. При наличие на такава ситуация Съветът на директорите ще анализира възможните варианти за компенсиране на уравнението и при необходимост ще предложи увеличаване на капитала, което да доведе до увеличение в сумата на актива.

Капиталовите средства на дружеството са в съответствие с всички минимални регулаторни изисквания.

3. Основни счетоводни приблизителни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика

3.1 Основни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните преценки и предположения са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства.

Достоверността на приблизителните преценки и предположения се преразглежда редовно. Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, са описани по-долу:

(а) Окончателно задължение, възникващо от претенции, по застрахователни договори

Оценката на крайното задължение, възникващо от претенции по застрахователни договори, представлява най-важната счетоводна приблизителна оценка на Дружеството. Съществуват няколко източника на несигурност, които трябва да бъдат взети под внимание при оценката на задължението, което Дружеството ще трябва да плати в крайна сметка по такива претенции. Приблизителните оценки и преценки обаче се извършват непрекъснато и се базират върху историческия опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, за които се счита че са разумни при съществуващите обстоятелства.

Дружеството счита, че отговорността за настъпили, но непредявени претенции към края на годината е адекватна. Въпреки това, едно увеличение на квотата на щетимост с 10 % би довело до признаване на допълнителна загуба в размер на 4 162 хил. лв.

(б) Застрахователни договори

Характерът на бизнеса налага употребата на счетоводни пресмятания, за да се определи оценката на очакваните обезщетения, които могат да се претърпят от Дружеството за застрахователните договори, подписани до датата на финансовия отчет. Всяко обезщетение се разглежда на база на обстоятелствата около плащането, на цялата информация, която е на разположение на специалистите по уреждания на обезщетения и на историческите тенденции за такива щети. Оценката на обезщетенията са разглежда и допълва редовно, когато е достъпна нова информация.

Застрахователните задължения са представени на база на достъпната информацията и на база на статистическите и практични оценки.

Действителните задължения по обезщетения могат много да се различават в резултат на предстоящи събития и сегашни катастрофични събития. Разходите по задължения и загуби са трудно предсказуеми поради многото обстоятелства които могат да се появят.

(в) Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити.

3. Основни счетоводни приблизителни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика (продължение)

3.1 Основни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(в) Отсрочени данъчни активи (продължение)

Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

(г) Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

3.2. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2025 г.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

(а) Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година. В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

3. Основни счетоводни приблизителни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика (продължение)

3.2. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки (продължение)

(б) Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2025 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 12 и 13. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

(в) Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите.

(в) Задължение за изплащане на дефинирани доходи (продължение)

Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

(г) Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период

(д) Провизии

Дружеството е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите във финансовия отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Дружеството в горепосочените спорове.

4. Управление на риска

Дейностите на Дружеството го излагат на разнообразие от финансови рискове, включително на валутен риск, ликвиден риск, кредитен риск и пазарен риск. Програмата на Дружеството за управление на цялостния риск се фокусира върху преценката на факторите, влияещи на финансовите пазари като по този начин се стреми да минимизира неблагоприятните ефекти върху финансовите резултати.

4.1. Застрахователни рискове

Рискът по всеки един застрахователен договор е възможността да настъпи застрахователно събитие и несигурността относно размера на произтичащата от това събитие претенция. Поради характера на всеки застрахователен договор, този риск е случаен и съответно непредвидим.

Дружеството управлява своя застрахователен риск чрез налагане на ограничения на застрахователни лимити, процедури за одобряване на сделки, които включват нови продукти или които надхвърлят определени лимити, методи за ценообразуване, централизирано управление на презастрахователните дейности и контрол върху въпросите, които трябва да се решат.

Дружеството използва няколко метода за оценка и контрол на застрахователния риск, които се отнасят както до индивидуални, така и до общи застрахователни рискове. Тези методи се състоят от модела за измерване на индивидуални рискове, анализ на чувствителността (изменението), анализ на сценария и стрес тест.

Прилага се теория на вероятностите в процеса на ценообразуване и обезпечаване на портфейла от застрахователни полици. Основният риск се състои в това честотата и размера на щетите да бъдат по-големи от очакваното. Застрахователните събития не следват определен модел и действителният размер и обем на събитията за дадена година може да бъде различен от това, което се е очаквало или е било предвидено и изчислено с помощта на обичайните статистически методи и техники.

Подписваческата политика на дружеството цели да постигне диверсификация, за да подsigури балансиран портфейл и се базира върху голям портфейл състоящ се от подобни рискове за продължителност от няколко години, които се очаква да намалят флукуациите в получените резултати.

Използва се и презастраховане, за да се управлява застрахователния риск. Дружеството презастрахова част от риска, за да контролира излагането си на загуби и да предпази капиталовите си ресурси. Дружеството купува комбинация от пропорционални и непропорционални презастрахователни договори, за да намали нетното излагане на риск. Това обаче не освобождава дружеството от отговорността като основен застраховател.

Ако даден презастраховател не плати дадена претенция поради някаква причина, дружеството остава отговорно за плащането към застрахования. Кредитоспособността на презастрахователите се отчита на годишна база, като се разглежда финансовата им стабилност преди да се финализира който и да е договор.

Основното средство за смекчаване на риска е цедиране на част от премията към презастраховател. При избора на презастрахователи е важно достигането на известна диверсификация и гаранция, че презастрахователните партньори са финансово стабилни.

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Изборът на презастрахователни договори е в пряка зависимост от спецификата на сключваните в Дружеството застраховки, застрахователните суми и необходимите лимити на отговорност. Самозадържането по отделните видове застраховки е формирано на основа на разчетите за собствения капитал на Дружеството и цели формиране на собствени резерви.

Пасивното презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват като се нетират разходите за обезценки в резултата на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми. Дружеството следи непрекъснато за финансовото състояние на презастрахователите и периодично преглежда своите презастрахователни ангажименти.

Облигаторни презастрахователни договори, действащи в периода от 01.01.2025 г. до 31.12.2025 г.

През периода от 01.01.2025 г. до 31.12.2025 г. действат сключените на 01.10.2024 г. и на 01.10.2025 г. от ЗАД „Асет Иншурънс“ АД презастрахователни договори по застраховки „Пожар и природни бедствия“, „Други щети на имущество“, „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност“ на превозвача, както следва:

- I. Комбиниран облигаторен договор, в който покритието е описано в таблицата по-долу.

Секция А - По застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“

Вид на съответната част на покритието	Максимален размер на лимита в EUR от всеки един риск	Цесия в процент	Самозадържане в процент	Презастраховател	Дял на съответния презастраховател в процент
Квотна част	500 000	20%	80%	VIG Re A+ (S&P)	20%
Сърпльсна част	10 000 000 над квотната част	100% за рискове над лимита от 500 000 EUR по квотната част	0% за рискове над лимита от 500 000 EUR за всеки един риск по квотната част	Polish Reinsurance Company A- (AM Best)	20%
				MS Amlin A (S&P) A (AM Best)	10%
				SCOR Global P&C SE AA- (S&P) A+ (AM Best)	20%
				Mapfre Re, Compania de Reaseguros, SA A+ (AM Best) A (S&P)	10%
				Sava Re A+ (AM Best) A (S&P)	10%
				Deutsche Rueckversicherung AG A+ (S&P)	10%

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Облигаторни презастрахователни договори, действащи в периода от 01.01.2025 г. до 31.12.2025 г. (продължение)

Секция Б - По застраховки „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност“ на превозвача

Вид на съответната част на покритието	Максимален размер на лимита в EUR от всеки един риск	Цесия в процент	Самозадържане в процент	Презастраховател	Дял на съответния презастраховател в процент
Квотна част	500 000	80%	20%	VIG Re A+ (S&P)	20%
				Polish Reinsurance Company A- (AM Best)	20%
				Amlin AG A (S&P) A (AM Best)	10%
				SCOR Global P&C SE AA- (S&P) A+ (AM Best)	20%
				Mapfre Re, Compania de Reaseguros, SA A+ (AM Best) A (S&P)	10%
				Sava Re A+ (AM Best) A (S&P)	10%
				Deutsche Rueckversicherung AG A+ (S&P)	10%

Договорения комисион, които се начислява и дължи от презастрахователите на ЗАД „Асет Иншурънс“ АД е, както следва:

- в размер на 34% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“ за дела на SCOR и следващите го презастрахователи.
- в размер на 22.50% от отстъпената на презастрахователите премия за сърплъсната част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“ за дела на SCOR и следващите го презастрахователи.
- в размер на 32% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“ за дела на VIG Re.
- в размер на 23.00% от отстъпената на презастрахователите премия за сърплъсната част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“ за дела на VIG Re.
- в размер на 35% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“ за дела на Polish Reinsurance Company.

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

- в размер на 20.00% от отстъпената на презастрахователите премия за сърпльсната част част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия” и „Други щети на имущество за дела на Polish Reinsurance Company.
- в размер на 26,50% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция Б - застраховки „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност на превозвача“ за дела на SCOR и следващите го презастрахователи.
- в размер на 25,50% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция Б - застраховки „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност на превозвача“ за дела на VIG Re.
- в размер на 25,00% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция Б - застраховки „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност на превозвача“ за дела на Polish Reinsurance Company.

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – Alwen Hough Johnson.

Презастрахователен договор по застраховки „Пожар и природни бедствия”, „Други щети на имущество“, „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност“ на превозвача, действащ през периода от 01.10.2025 г. до 31.12.2025 г.

Комбиниран облигаторен договор, в който покритието е описано в таблицата по-долу.

1. Секция А - По застраховки „Пожар и природни бедствия” и „Други щети на имущество“

Вид на съответната част на покритието	Максимален размер на лимита в EUR от всеки един риск	Цесия в процент	Самозадържане в процент	Презастраховател	Дял на съответния презастраховател в процент
Квотна част	500 000	20%	80%	VIG Re A+ (S&P)	20%
Сърпльсна част	10 000 000 над квотната част	100% за рискове над лимита от 500 000 EUR по квотната част	0% за рискове над лимита от 500 000 EUR за всеки един риск по квотната част	Polish Reinsurance Company A- (AM Best)	20%
				MS Amlin A (S&P) A (AM Best)	10%
				SCOR Global P&C SE AA- (S&P) A+ (AM Best)	20%
				Mapfre Re, Compania de Reaseguros, SA A+ (AM Best) A (S&P)	10%
				Sava Re A+ (AM Best) A (S&P)	10%
				Deutsche Rueckversicherung AG A+ (S&P)	10%

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Презастрахователен договор по застраховки „Пожар и природни бедствия“, „Други щети на имущество“, „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност“ на превозвача, действащ през периода от 01.10.2025 г. до 31.12.2025 г. (продължение)

Секция Б - По застраховки „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност“ на превозвача

Вид на съответната част на покритието	Максимален размер на лимита в EUR от всеки един риск	Цесия в процент	Самозадържане в процент	Презастраховател	Дял на съответния презастраховател в процент
Квотна част	500 000	80%	20%	VIG Re A+ (S&P)	20%
				Polish Reinsurance Company A- (AM Best)	20%
				Amlin AG A (S&P) A (AM Best)	10%
				SCOR Global P&C SE AA- (S&P) A+ (AM Best)	20%
				Mapfre Re, Compania de Reaseguros, SA A+ (AM Best) A (S&P)	10%
				Sava Re A+ (AM Best) A (S&P)	10%
				Deutsche Rueckversicherung AG A+ (S&P)	10%

Договорения комисион, които се начислява и дължи от презастрахователите на ЗАД „Асет Иншурънс“ АД е, както следва:

- в размер на 34% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“ за дела на SCOR и следващите го презастрахователи.
- в размер на 22.50% от отстъпената на презастрахователите премия за сърплъсната част част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество за дела на SCOR и следващите го презастрахователи.
- в размер на 32% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“ за дела на VIG Re.
- в размер на 23.00% от отстъпената на презастрахователите премия за сърплъсната част част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество за дела на VIG Re.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Презастрахователен договор по застраховки „Пожар и природни бедствия”, „Други щети на имущество”, „Товари по време на превоз” и „Гражданска отговорност” на превозвача, действащ през периода от 01.10.2025 г. до 31.12.2025 г. (продължение)

- в размер на 36% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия” и „Други щети на имущество” за дела на Polish Reinsurance Company.
- в размер на 21.00% от отстъпената на презастрахователите премия за сърпльсната част част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия” и „Други щети на имущество за дела на Polish Reinsurance Company.
- в размер на 26,50% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция Б - застраховки „Товари по време на превоз” и „Гражданска отговорност на превозвача” за дела на SCOR и следващите го презастрахователи.
- в размер на 25,50% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция Б - застраховки „Товари по време на превоз” и „Гражданска отговорност на превозвача” за дела на VIG Re.
- в размер на 25,00% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция Б - застраховки „Товари по време на превоз” и „Гражданска отговорност на превозвача” за дела на Polish Reinsurance Company.

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – ANJ Miller.

Презастрахователен договор по застраховка „Гражданска отговорност” на автомобилистите и Зелена карта, действащ през периода от 01.01.2025 г. до 31.12.2025 г.

В съответствие с изискванията на нормативната уредба, отнасящи се до застраховка „ГО на автомобилистите” и сертификат „Зелена карта”, въвеждащи задължение за наличие във всеки един момент, считано от датата на започване на застрахователна дейност, на валиден презастрахователен договор по тях, ЗАД „Асет Иншурънс” АД, през периода от 01.01.2025 г. до 31.12.2025 г. действа сключения през 2025 г. презастрахователен договор по застраховка „Гражданска отговорност” на автомобилистите и Зелена карта, в който покритието е организирано за събития, настъпили на териториите на държави членки на Съвета на Бюрата и е описано в таблицата по-долу.

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Презастрахователен договор по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и Зелена карта, действащ през периода от 01.01.2025 г. до 31.12.2025 г. (продължение)

Лейър от покритието	Лимит на покритие в Евро	Презастрахователи	Дял на презастрахователите
1-ви	4 700 000 над 300 000/500 000	DEVK AG, Germany	15.00%
		Swiss Re Europe SA, Luxembourg, Niederlassung Deutschland	23.00%
		Taiping Reinsurance Company Limited; XL RE	7.50%
		VIG RE	10.00%
		Deutsche Rueck AG	15.00%
		Hannover Re	24.50%
		SIGNAL IDUNA Rueckversicherungs AG, Swiss	5.00%
2-ри	Нелимитиран над 5 000 000	DEVK AG, Germany	15.00%
		Swiss Re Europe SA, Luxembourg, Niederlassung Deutschland	23.00%
		Taiping Reinsurance Company Limited	7.50%
		VIG RE	10.00%
		Deutsche Rueck AG	15.00%
		Hannover Re	24.50%

По първи лейър ЗД „Асет Иншурънс“ АД има три свободни възстановявания на изчерпан капацитет, а по нелимитирания лейър възстановяванията са свободни и нелимитирани.

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – AonBenfield.

ЗАД „Асет Иншурънс“ АД е сключило на 01.10.2024 г. презастрахователен договор по застраховка „Обща гражданска отговорност“, действащ през 2025 г. както следва:

Облигаторен договор, в който покритието е описано в таблицата по-долу:

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Презастрахователен договор по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и Зелена карта, действащ през периода от 01.01.2025 г. до 31.12.2025 г. (продължение)

Вид на покритието	Максимален размер на лимита в EUR от всеки един риск	Цесия в процент	Самозадържане в процент	Презастраховател	Дял на съответния презастраховател в процент
Квотно	2 500 000,00	50%	50%	VIG Re A+ (S&P)	50%
				SCOR AA- (S&P) A+ (AM Best)	40%
				Polish Reinsurance Company A- (AM Best)	10%

Договорения комисион, които се начислява и дължи от презастрахователите на ЗАД „Асет Иншурънс“ АД е в размер на 33% от отстъпената на презастрахователите премия, с изключение на VIG Re, където комисиона е 32%.

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – **Alwen Hough Johnson**.

ЗАД „Асет Иншурънс“ АД е сключило на 01.10.2025 г. презастрахователен договор по застраховка „Обща гражданска отговорност“, действащ през 2025 г. както следва:

Вид на покритието	Максимален размер на лимита в EUR от всеки един риск	Цесия в процент	Самозадържане в процент	Презастраховател	Дял на съответния презастраховател в процент
Квотно	2 500 000,00	50%	50%	VIG Re A+ (S&P)	50%
				SCOR AA- (S&P) A+ (AM Best)	40%
				Polish Reinsurance Company A- (AM Best)	10%

Договорения комисион, които се начислява и дължи от презастрахователите на ЗАД „Асет Иншурънс“ АД е в размер на 33% от отстъпената на презастрахователите премия, с изключение на VIG Re, където комисиона е 32%.

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – **AHJ Miller**.

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Презастрахователен договор по застраховка „Обща гражданска отговорност“, действащ до 30.09.2025 г.

ЗАД „Асет Иншурънс“ АД е сключило на 01.10.2025 г. презастрахователен договор по застраховка „Обща гражданска отговорност“, действащ през 2025 г. както следва:

Вид на покритието	Максимален размер на лимита в EUR от всеки един риск	Цесия в процент	Самозадържане в процент	Презастраховател	Дял на съответния презастраховател в процент
Квотно	2 500 000,00	50%	50%	VIG Re A+ (S&P)	50%
				SCOR AA- (S&P) A+ (AM Best)	40%
				Polish Reinsurance Company A- (AM Best)	10%

Договорения комисион, които се начислява и дължи от презастрахователите на ЗАД „Асет Иншурънс“ АД е в размер на 33% от отстъпената на презастрахователите премия, с изключение на VIG Re, където комисиона е 32%.

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – ANJ Miller.

Презастрахователен договор по застраховка „Обща гражданска отговорност“, действащ до 31.12.2025 г.

През 2025 г. действат сключените на 01.10.2024 г. и на 01.10.2025 г. от ЗАД „Асет Иншурънс“ АД презастрахователен договор по застраховки „Пожар и природни бедствия“, „Други щети на имущество“ и „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“, покриващ катастрофични рискове, както следва:

Лимит на покритие в Евро	Премия уредима на (%)	Минимална и депозитна премия в Евро (за 100% от пласмента)	Презастраховател	Дял на презастрахователите
15 000 000 над 300 000	1,390%	39 500,00	Polish Reinsurance Company A- (AM Best)	20%
	3,500%	149 338,00	VIG Re A+ (S&P)	30%
14 800 000 над 500 000	2,564%	205 128,00	SCOR – A+ S&P	50%

ЗАД „Асет Иншурънс“ АД има договорено едно възстановяване на изчерпан капацитет.

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – Alwen Hough Johnson.

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Презастрахователен договор по застраховки „Пожар и природни бедствия“, „Други щети на имущество“ и „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“, действащ до 31.12.2025 г.

Лимит на покритие в Евро	Премия уредима на (%)	Минимална и депозитна премия в Евро (за 100% от пласмента)	Презастраховател	Дял на презастрахо- вателите
15 000 000 над 300 000	1,240%	43 555,00	Polish Reinsurance Company A- (AM Best)	20%
	2,834%	149 316,30	VIG Re A+ (S&P)	30%
14 800 000 над 500 000	2,427%	239 760,00	SCOR – A+ S&P	50%

ЗАД „Асет Иншурънс“ АД има договорено едно възстановяване на изчерпан капацитет. Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – ANJ Miller.

Факултативни презастрахователни договори в периода от 01.01.2025 г. до 31.12.2025 г.

При възникването на случаи, характеризиращи се с висока концентрация на риска, дружеството търси презастрахователна защита, базирана на факултативно презастраховане, чрез сключването на договори, в зависимост от характера на риска или рисковете, подлежащи на пласмент. По този начин е възможно едновременно постигане на две основни цели – икономически обоснована ефективност на дейността по пасивно презастраховане и минимизиране на откритостта на застрахователни рискове, чиито характер ще произтича от отделни застрахователни договори, а не от застрахователния портфейл като цяло.

ЗАД „Асет Иншурънс“ АД сключило факултативен презастрахователен договор с ЗК „Уника“ АД, ретроцедиран изцяло в Уника Ре АГ - Швейцария, в сила от 08.01.2025 г., осигуряващ презастрахователно покритие на рисковете по полица № 2022510000002 за застраховка „Всички рискове на имущество“.

Презастрахователното покритие е организирано, както следва:

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Факултативни презастрахователни договори в периода от 01.01.2025 г. до 31.12.2025

Договор	Самозадържа не	Пласмент	Презастраховате л	Дял на съответния презастраховател в процент
Договор за факултативно презастраховане на полица № 2022510000002 за застраховка „Всички рискове на имущество“	22 % за тази полица	78 % за тази полица	Уника Ре АГ – Швейцария, чрез ЗК „Уника“ АД	100%

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – ГрЕКо България ЕООД.

ЗАД “Асет Иншурънс” АД е сключило сключи факултативен презастрахователен договор с ЗК „Уника“ АД, ретроцедиран изцяло в Уника Ре АГ - Швейцария, в сила от 20.01.2025 г., осигуряващ презастрахователно покритие на рисковете по полица № 2012510000003 за застраховка „Индустриален пожар“.

Презастрахователното покритие е организирано, както следва:

Договор	Самозадържа не	Пласмент	Презастраховате л	Дял на съответния презастраховател в процент
Договор за факултативно презастраховане на полица № 2012510000003 за застраховка „Индустриален пожар“	9 % за тази полица	91 % за тази полица	Уника Ре АГ – Швейцария, чрез ЗК „Уника“ АД	100%

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – ГрЕКо България ЕООД.

ЗАД “Асет Иншурънс” АД е сключило факултативен презастрахователен договор с ЗК „Уника“ АД, ретроцедиран изцяло в Уника Ре АГ - Швейцария, в сила от 01.01.2025 г., осигуряващ презастрахователно покритие на рисковете по полица № 2022510000001 за застраховка „Всички рискове на имущество“.

Презастрахователното покритие е организирано, както следва:

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Факултативни презастрахователни договори в периода от 01.01.2025 г. до 31.12.2025

Договор	Самозадържа не	Пласмент	Презастраховате л	Дял на съответния презастраховател в процент
Договор за факултативно презастраховане на полица № 2022510000001 за застраховка „Всички рискове на имущество“	20 % за тази полица	80 % за тази полица	Уника Ре АГ – Швейцария, чрез ЗК „Уника“ АД	100%

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – ГрЕКо България ЕООД.

ЗАД “Асет Иншурънс” АД е сключило факултативен презастрахователен договор в сила от 09.03.2025 г., осигуряващ презастрахователно покритие на рисковете по полица №4022510000001 за комбинирана застраховка „Пари на път“.

Презастрахователното покритие е организирано, както следва:

Договор	Самозадържане	Пласмент	Презастраховател	Дял на съответния презастраховател в процент
Договор за факултативно презастраховане на полица № 4022510000001 за комбинирана застраховка „Пари на път“	0 % за тази полица	100 % за тази полица	ARK A – AMBest; AA – S&P	8.55%
			AEGIS A – AMBest; AA – S&P	2.025%
			Markel A – AMBest; AA – S&P	6.30%
			Tokio Marine Kiln A – AMBest; AA – S&P	1.80%
			CNA / Hardy A – AMBest; AA – S&P	2.25%
			Canopius A – AMBest;	6.30%

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

			AA – S&P	
			Cincinnati A – AMBest; AA – S&P	3.15%
			Atrium A – AMBest; AA – S&P	1.350%
			Chubb A – AMBest; AA – S&P	6.30%
			ALLIED WORLD A – AMBest; AA – S&P	1.35%
			Hamilton A – AMBest; AA – S&P	6.975%
			Axis A – AMBest; AA – S&P	4.05%
			MS Amlin A – AMBest; AA – S&P	6.48%
			Beazley A – AMBest; AA – S&P	7.56%
			Liberty A – AMBest; AA – S&P	6.48%
			HARTFORD A – AMBest; AA – S&P	6.48%
			Brit A – AMBest; AA – S&P	6.30%
			TRAVELERS A – AMBest; AA – S&P	6.30%
			ARK A – AMBest; AA – S&P	10.00%

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – ГРЕКО България

ЗАД “Асет Иншурънс” АД е сключило факултативен презастрахователен договор с Колонад Иншурънс Ес Ей, в сила от 01.07.2025 г., осигуряващ презастрахователно покритие на рисковете по полица № 3202510000046 за застраховка „Обща гражданска отговорност“.

Презастрахователното покритие е организирано, както следва:

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Факултативни презастрахователни договори в периода от 01.01.2025 г. до 31.12.2025г.

Договор	Самозадържа не	Пласмент	Презастраховате л	Дял на съответния презастраховател в процент
Договор за факултативно презастраховане на полица № 3202510000046 за застраховка „Обща гражданска отговорност“	0 % за тази полица	100 % за тази полица	Колонад Иншурънс Ес Ей	100%

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – ГрЕКо България

ЗАД “Асет Иншурънс” АД сключило факултативен презастрахователен договор в сила от 04.06.2025 г., осигуряващ презастрахователно покритие на рисковете по полици № 2022510000015 и 2022510000016 за застраховка „Имущество – всички рискове“ и по полица № 4032510000001 за застраховка „Товари по време на превоз“.

Презастрахователното покритие е организирано, както следва:

Договор	Самозадържа не	Пласмент	Презастраховате л	Дял на съответния презастраховател в процент
Договор за факултативно презастраховане на полици № 2022510000015 и 2022510000016 за застраховка „Имущество – всички рискове“ и полица 4032510000001 за застраховка „Товари по време на превоз“	0 % за тези полици	100 % за тези полици	Convex	20.00%
			Aviva Insurance Ireland	20.00%
			Delvag Versicherung	20.00%
			Lloyd’s Insurance Company S. A.	20.00%
			Allied World Assurance Company Europe	20.00%

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – ГрЕКо България ЕООД.

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Факултативни презастрахователни договори в периода от 01.01.2025 г. до 31.12.2025г.

ЗАД “Асет Иншурънс” АД сключило факултативен презастрахователен договор с ЗК „Уника“ АД, ретроцедиран изцяло в Уника Ре АГ - Швейцария, в сила от 26.10.2025 г., осигуряващ презастрахователно покритие на рисковете по полица № 2012510000364 за застраховка „Индустириален пожар“.

Презастрахователното покритие е организирано, както следва:

Договор	Самозадържа не	Пласмент	Презастраховат ел	Дял на съответния презастраховател в процент
Договор за факултативно презастраховане на полица № 2012510000364 за застраховка „Индустириален пожар“	40 % за тази полица	60 % за тази полица	Уника Ре АГ – Швейцария, чрез ЗК „Уника“ АД	100%

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – ГрЕКо България ЕООД.

ЗАД “Асет Иншурънс” АД сключило факултативен презастрахователен договор с ЗК „Уника“ АД, ретроцедиран изцяло в Уника Ре АГ - Швейцария, в сила от 12.11.2025 г., осигуряващ презастрахователно покритие на рисковете по полица № 2012510000389 за застраховка „Индустириален пожар“.

Презастрахователното покритие е организирано, както следва:

Договор	Самозадържа не	Пласмент	Презастраховате л	Дял на съответния презастраховател в процент
Договор за факултативно презастраховане на полица № 2012510000389 за застраховка „Индустириален пожар“	50 % за тази полица	50 % за тази полица	Уника Ре АГ – Швейцария, чрез ЗК „Уника“ АД	100%

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – ГрЕКо България ЕООД.

Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Премиен риск

Рейтинг рискът е рискът от поддържане на твърде ниски премийни ставки, имайки предвид действителния опит с щети. За да се намали този риск, се използват общоприети актюерски процедури при изчисление на премийните ставки.

Освен изчислението на премийните ставки, съществена част от управлението на риска е продължителният анализ на процеса за генериране на ставки (контрол върху щетите). Анализите се извършват на тримесечна база на ниво критерии за определяне на ставки, вземайки предвид всички релевантни технически променливи.

Риск на резерва

Рискът на резерва е рискът от създаване на недостатъчни резерви за покриването на бъдещи разходи. Текущият контрол върху риска на резерва възприема формата на регулярни експертни оценки на резерви и контрол върху резултатите от развитието на щетите. Рискът на резерва е определен количествено чрез прилагане на общоприети научни модели. Адекватността на застрахователния резерв се тества в теста за адекватност на задълженията.

Поради нивата на несигурност в бъдещото развитие на застрахователните пазари и портфейла на дружеството, дружеството използва консервативни предели на риска и несигурност в рамките на теста за адекватност на задълженията. Входните предположения се актуализират веднъж годишно въз основа на новия натрупан опит. Методологията на тестване взема предвид текущите изчисления на всички бъдещи договорни парични потоци.

Дружеството прилага корекция за нефинансов риск, която служи като допълнителен буфер при неблагоприятно развитие на риска в бъдеще.

Основните използвани предположения са:

(а) Сегментация

Дружеството сегментира продуктите в няколко хомогенни групи в зависимост от характеристиките на индивидуалните продукти.

(б) Разходи

Оценките за бъдещи разходи за подновяване и поддръжка включени в теста за адекватност на задълженията се извличат от бизнес плана на дружеството.

Риск от нестабилност на портфейла

Риск от нестабилност на портфейла е рискът, че действителните нива на прекратяване на договорите да се различават от тези в прогнозата. Рисковете от нестабилност на портфейла могат да бъдат смекчени чрез създаване на подходящи продукти и структура на комисионни възнаграждения за посредници. Коефициентите на предварително прекратяване и предсрочна ликвидация спрямо общия портфейл се оценяват чрез използване на анализ на портфейла от видове продукти и канали на продажби.

Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Концентрация на застрахователен риск

Ключов аспект, пред който се изправя дружеството е степента на концентрация на застрахователния риск, която определя степента, до която определено събитие или серия от събития би могло да повлияе значително върху задълженията на дружеството. Такива концентрации могат да произтичат от един застрахователен договор или от няколко свързани договора, от които може да възникнат съществени задължения. Важен аспект от концентрацията на застрахователен риск е, че тя може да произтече от акумулирането на рискове в рамките на няколко различни застрахователни категории. Концентрациите на риск могат да възникнат с ниска честота, от сурови събития като природни бедствия, в ситуации, при които дружеството е изложено на неочаквани промени в тенденциите.

Географска и секторна концентрация

Рисковете подписани от дружеството са разположени главно в България. В рамките на застраховането мениджмънтът смята, че дружеството няма съществена концентрация на излагане на риск към която и да е група полицедържатели.

Анализ на чувствителността

Печалбата и загубата и застрахователните задължения са предимно чувствителни към промени в квотата на щетимост, коефициент на предсрочно прекратяване на договори, ставката на

Анализ на чувствителността

разходите, които се оценяват за изчисляване на адекватна стойност на застрахователните задължения по време на LAT (тест за адекватност на задълженията).

Дружеството е преценило ефекта върху печалбата за годината и капитала в края на годината на база промените в ключовите параметри, които имат материален ефект върху тях.

Следващата таблица представя чувствителността на застрахователните резерви и на печалбата за основните допускания при оценка на застрахователните задължения:

Променлива	Промяна в променливата	Неблагоприятна промяна в печалбата и загубата (хил.лв.)	Благоприятна промяна в печалбата и загубата (хил.лв.)
Квота на щетите	+/-10%	(4,162)	4,162
Коефициент на разходите	+/-10%	(4,162)	4,162

Направена е симулация на резултатите като последователно са променени основните фактори:

- При симулирано увеличение на квотата на щетимост с 10%, което е направено за автомобилни застраховки и застраховки индустриален пожар, (при които това е най-вероятно да се случи) се получава намаляване на печалбата.
- При симулирано увеличение на нетната квота на разходите с 10% се получава намаляване на печалбата.

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

От изследваните възможни колебания в основните рискови фактори се вижда, че техният ефект върху печалбата и собствения капитал може да бъде обезпечен за сметка на собствените средства на компанията или компанията има адекватно ниво на капитализация.

Развитие на претенциите

Следните таблици (в хил.лв.) отразяват закъснението в плащанията и регистрирането на застрахователните искове на годишна база, използвайки акумулираните суми.

Година на събитието	Плащания		Закъснение в години			
	0	1	2	3	4	5
2020 г.	4 290	6 706	7 139	7 191	7 307	7 317
2021 г.	5 027	7 894	8 078	8 177	8 318	
2022 г.	5 674	9 102	9 524	9 720		
2023 г.	6 095	10 223	10 930			
2024 г.	6 130	12 292				
2025 г.	7 140					
Коефициент на развитие		1,6982	1,0515	1,0140	1,0167	1,0014

Развитие на претенциите

Година на събитието	Предявяване на претенциите		Закъснение в години			
	0	1	2	3	4	5
2020 г.	7 524	7 409	7 645	7 294	7 363	7 347
2021 г.	9 588	8 819	8 869	8 361	8 377	
2022 г.	9 395	10 734	10 949	9 984		
2023 г.	10 918	12 028	12 403			
2024 г.	13 167	15 230				
2025 г.	13 307					
Коефициент на развитие		1,0717	1,0225	0,9336	1,0054	0,9979

От развитието на исковете както по изплащане на обезщетенията, така и по отношение на тяхното предявяване се вижда, че бизнесът при общото застраховане е с дългосрочно проявление. То се определя от правото на погасяване с петгодишна давност от датата на настъпване на събитието по задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, застраховките свързани с покриване на отговорности и застраховка „Злополука“.

4. Управление на риска

4.2. Финансов риск

Дружеството е изложено на финансов риск чрез своите финансови активи, финансови пасиви, презастрахователни активи и застрахователни пасиви. В частност, основният финансов риск е, че постъпленията от неговите финансови активи могат да не бъдат достатъчни за финансиране на задълженията, възникващи от застрахователните му договори. Най-важните компоненти на този финансов риск са пазарният риск, кредитният риск и ликвидният риск. Тези рискове възникват от откритите позиции в лихвени, валутни продукти, всички от които са изложени на общи и специфични движения на пазара.

Дружеството прави оценка на кредитният риск като преценява поотделно всяка експозиция, като се взема под внимание кредитния рейтинг, индивидуалните особености на емитента, възможността му да обслужва договорените в инструмента плащания, както и качеството на приетото обезпечение, ако има такова.

4.2.1. Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансов инструмент, издаден застрахователен договор или държан презастрахователен договор, да причини финансова загуба за другата страна, като не успее да изпълни задължението си.

Естеството на излагането на Дружеството на кредитен риск и неговите цели, политики и процеси, използвани за управление и измерване на рисковете, не са се променили спрямо предходния период.

Ключовите области, в които Дружеството е изложено на кредитен риск, са:

- риск на емитента по отношение на финансови активи;
- дела на презастрахователя в застрахователните задължения;
- суми дължими от презастрахователи по отношение на вече платени щети;
- суми дължими от притежателите на полиции.

Политиката по управление на кредитния риск включва детайлна оценка на основните клиенти, застрахователни посредници и презастрахователи. Дружеството не изисква гаранции по отношение на финансовите активи.

Презастраховането се извършва с контрагенти, които имат добър кредитен рейтинг и се избягва концентрацията на риск. На всяка отчетна дата Дружеството извършва оценка на кредитоспособността на презастрахователите и актуализира стратегията за покупка на презастраховане.

Кредитният риск по отношение на салда на клиенти, възникнали при неплащане на премии, продължава само по време на гратисния период, посочен в застрахователния договор. Комисионите, платени на посредниците, се приспадат от вземанията по съответния застрахователен договор, за да се намали рискът от неизпълнение.

Кредитният риск, свързан с финансовите инструменти, се наблюдава и контролира от Дружеството, като политиката е да се инвестира във висококачествени финансови инструменти с нисък риск. Ако има значително увеличение на кредитния риск, политиката налага инструментът да бъде продаден и сумите да се реинвестират във висококачествени инструменти.

Основният кредитен риск на Дружеството произтича от закупуването на дългови ценни книжа и депозити в банки. Експозицията към кредитен риск в това отношение е представен

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск (продължение)

от балансовите стойности на финансовите активи във финансовия отчет. Взимайки в предвид рейтинговите нива на емитентите свързани с съществуващите финансови активи, мениджмънтът не очаква някой от контрагентите да не изпълни задълженията си.

Дружеството използва информация за кредитните рейтинги на емитентите на дълговите ценник нижа и банките, за да се определи дали даден инструмент е имал значително увеличение на кредитния риск. Дружеството набавя горепосочената информация от следните агенции за кредитен рейтинг: Българска агенция за кредитен рейтинг (БАКР), Фич (Fitch Ratings), Муудис (Moody's), Стандарт енд Пуърс (Standard & Poor's).

Дружеството управлява своята кредитна експозиция въз основа на балансовата стойност на финансовите инструменти и активите по застрахователни и презастрахователни договори.

Таблицата по-долу предоставя информация относно излагането на кредитен риск на Дружеството чрез класифициране на активите според кредитните рейтинги на контрагентите:

Към 31.12.2025 г. (хил.лв.)	Общо	AAA-A	BBB+	BBB	BB-	Нерейтинговани
Пари и парични еквиваленти	6 282	-		211	6 064	7
Депозити и вземания от финансови институции	34 120	-	5 708	28 413	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	18 377	11 074	7 303	-	-	-
Активи по държани презастрахователни договори	-	-	-	-	-	-
Други финансови активи и вземания	1 559	1 559	-	-	-	-
Общо	799	-	-	-	-	799
	48 127	12 633		28 624	6 064	806

Към 31.12.2024 г. (хил.лв.)	Общо	AAA-A	BBB+	BBB	BB-	Нерейтинговани
Пари и парични еквиваленти	10,891	-	-	210	10,672	9
Депозити и вземания от финансови институции	21,675	-	-	5,583	16,092	-
Финансови активи на разположение за продажба	15,623	8,156	-	7,467	-	-
Активи по държани презастрахователни договори	2,049	2,049	-	-	-	-
Други финансови активи и вземания	554	-	-	-	-	554
Общо	50,792	10,205	-	13,260	26,764	563

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск (продължение)

Оповестените по-горе презастрахователни активи са свързани с определени презастархователи, но поради различния пласмент на презастрахователните договор, Дружеството използва помощта на презастрахователни брокери (които са нерейтинговани и обслужват изпълнението на всеки отделен договор) и поради тази причина въпросните активи са представени като нерейтинговани.

Максималната експозиция на кредитен риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас вземания, описани по-горе. Дружеството няма обезпечения за вземанията. Балансовата стойност на финансовите активи с падеж до една година е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Дружеството управлява кредитния риск в съответствие с политиката на Дружеството и изискванията на Кодекса по застраховане.

Дружеството извършва обезценка на своите финансови активи по модела на очакваните кредитни загуби, описан подробно в пояснение 2.13.

Компанията непрекъснато наблюдава всички активи, предмет на обезценка. За да се определи дали един инструмент или портфолио от инструменти е предмет на обезценка на паричните потоци за следващите 12 месеца или на обезценка на всички парични потоци до края на срока на държане на инвестицията, Дружеството преценява дали е имало значително увеличение на кредитния риск от първоначалното признаване.

Към датата на финансовия отчет Дружеството е извършило обезценка на паричните потоци от финансовите си инструменти за следващите 12 месеца.

Следващата таблица представя информация за обезценката на финансовите инструменти:

Към 31.12.2025 г. (хил.лв.)	Очаквана кредитна загуба за 12 мес. парични потоци	Обезценка по опростен подход	Общо
Пари и парични еквиваленти	28	0	28
- парични средства по разплащателни сметки в банки	28	0	28
Депозити и вземания от финансови институции	136	0	136
- депозити над 3 месеца в банки	136	0	136
Финансови активи по амортизирана стойност	0	0	0
- дългови ценни книги, емитирани от РБългария	0	0	0
- дългови ценни книги, емитирани от European Stability Mechanism	0	0	0
Други финансови активи и вземания	0	8	8
- вземания от застрахователни посредници	0	4	4
- съдебни вземания	0	4	4
Общо очаквана кредитна загуба	164	8	172

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Към 31.12.2024 г. (хил.лв.)	Очаквана кредитна загуба за 12 мес. парични потоци	Обезценка по опростен подход	Общо
Пари и парични еквиваленти	50	-	50
- парични средства по разплащателни сметки в банки	50	-	50
Депозити и вземания от финансови институции	78	-	78
- депозити над 3 месеца в банки	78	-	78
Финансови активи по амортизирана стойност	-	-	-
- дългови ценни книги, емитирани от РБългария	-	-	-
- дългови ценни книги, емитирани от European Stability Mechanism	-	-	-
Други финансови активи и вземания	-	8	8
- вземания от застрахователни посредници	-	4	4
- съдебни вземания	-	4	4
Общо очаквана кредитна загуба	128	8	136

Изменението на очакваната кредитна загуба е представено в следващата таблица:

(хил.лв.)	Очаквана кредитна загуба за 12 мес. парични потоци	Обезценка по опростен подход	Общо
Балансова стойност към 1 януари 2024	79	4	83
увеличение на стойността на обезценката	75	4	80
намаление на стойността на обезценката	(26)	-	(26)
Балансова стойност към 31 декември 2024	128	8	136
Балансова стойност към 1 януари 2025	128	8	136
увеличение на стойността на обезценката	90	0	90
намаление на стойността на обезценката	-54	0	-54
Балансова стойност към 31 декември 2025	164	8	172

4.2.2. Пазарен риск

Пазарният риск може да бъде описан като риск от промяна в справедливата стойност на един финансов инструмент, дължащ се на промяна в лихвените проценти, цените на капиталови инструменти или обменните курсове за чуждестранна валута.

Лихвен риск

Дейността на Дружеството е изложена на риск от колебания в нивото на лихвените проценти, доколкото това се отнася до лихвоносните активи и пасиви. Експозицията на лихвения риск се отнася основно до промяна в пазарните лихвени проценти, оказващи влияние върху справедливата стойност на инвестициите в дългови ценни книжа.

Дружеството управлява своя лихвен риск чрез диверсификация на портфолиото си от финансови активи, по начин, по който то може оптимално да избегне евентуалните неблагоприятни промени в лихвените проценти. Голяма част от финансовите активи представляват краткосрочни банкови депозити с матуритет до три месеца.

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.2. Пазарен риск (продължение)

Ценови риск

Рискът свързан с цената на капиталовите инструменти е обусловен от възможността за промяна на тези цени на регулираните пазари, което ще окаже влияние върху тяхната справедлива стойност. Дружеството управлява използването на капиталови инвестиции в отговор на променящите се пазарни условия и ограничава риска като поддържа диверсифициран портфейл.

Към 31 декември 2025 г. и към 31 декември 2024 г., Дружеството не притежава капиталови инструменти в портфейла си.

Валутен риск

Дружеството притежава ограничена сума финансови активи деноминирани във валута различна от функционалната валута лева или евро, към който българският лев е обвързан. Като резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българският лев е фиксиран към еврото.

Тъй като Дружеството представя финансовия си отчет в лева, последния може да бъде повлиян от движения на валутните курсове между валути различни от еврото и българския лев.

Дружеството поддържа минимална валутна експозиция в щатски долари.

Структурата на финансовите активи по валути към 31 декември 2025 г. и 2024 г. е както следва:

Към 31.12.2025 г. (хил.лв.)

АКТИВИ	Лева	Евро	Щатски долар	Общо
Пари и парични еквиваленти	6 166	116	0	6 282
Депозити и вземания от финансови институции	27 558	6 502	60	34 120
Финансови активи на разположение за продажба	3 000	12 223	0	15 223
Активи по застрахователни договори	0	0	0	0
Активи по държани презастрахователни договори	0	1 739	0	1 739
Други финансови активи и вземания	799	0	0	799
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	37 523	20 580	60	58 163
ПАСИВИ				
Пасиви по застрахователни договори	31 491	0	0	31 491
Пасиви по държани презастрахователни договори	0	426	0	426
Други финансови пасиви и задължения	1 465	0	0	1 465
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	32 956	426	0	33 383
НЕТНА ВАЛУТНА ПОЗИЦИЯ	4 567	20 154	60	24 781

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.2. Пазарен риск (продължение)

Към 31.12.2024 г. (хил.лв.)

АКТИВИ	Лева	Евро	Щатски долар	Общо
Пари и парични еквиваленти	10,329	562	-	10,891
Депозити и вземания от финансови институции	10,227	11,369	79	21,675
Финансови активи на разположение за продажба	3,064	12,559	-	15,623
Активи по застрахователни договори	-	-	-	-
Активи по държани презастрахователни договори	-	2,181	-	2,181
Други финансови активи и вземания	554	-	-	554
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	24,174	26,671	79	50,924
ПАСИВИ				
Пасиви по застрахователни договори	28,629	-	-	28,629
Пасиви по държани презастрахователни договори	-	429	-	429
Други финансови пасиви и задължения	1,295	-	-	1,295
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	29,924	429	-	30,353
НЕТНА ВАЛУТНА ПОЗИЦИЯ	(5,750)	26,242	79	20,571

Ликвиден риск е рискът при който Дружеството не може да извърши възникналите плащания във връзка с поетите от него финансови задължения, когато те бъдат предявени и е рискът, при който Дружеството не може да изпълни финансовите си задължения поради разлики във времето за плащанията или неадекватна ликвидност на пазарите на ценни книжа. Дружеството се стреми да поддържа баланс между средната продължителност на активите и гъвкавост чрез използване на задължения с интервал от падежи. Освен това, дружеството държи портфейл от ликвидни активи като част от стратегията за управление на риска на ликвидност. За застрахователните договори падежът по договора се отнася за преценената дата, когато ще възникнат изискваните по договор парични потоци. Това зависи от фактори, като например, кога възниква застрахователното събитие и вероятността от отпадане. Според методологията на Дружеството средната продължителност на активите, обезпечавачи застрахователния резерв, е 1 година. Средната продължителност на очакваните парични потоци (недисконтирани) за плащания е 1 година.

Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, приближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват за да се покриват искове, матуритети и откупи на необичайно високи нива. Този риск се смекчава пряко чрез планиране за няколко години напред, за да се постигнат очакваните парични потоци генерирани от инвестиции в застрахователни полици. Освен това се изготвя 12-месечна прогноза на всяко тримесечие. Бъдещите парични потоци, свързани с финансовите пасиви, представени в анализа на ликвидността в таблицата на следващата страница са равни на несконтираните договорни такива.

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на компанията, анализирани по матуритетна структура според остатъчния срок до падеж:

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.3. Ликвиден риск

МАТУРИТЕТ (хил.лв.)

Към 31.12.2025 г.

АКТИВИ

	до 1 год.	1-5 години	над 5 години	ОБЩО
Пари и парични еквиваленти	6 282	0	0	6 282
Депозити и вземания от финансови институции	34 120	0	0	34 120
Финансови активи по амортизирана стойност:	11 074	7 303	0	18 377
Активи по застрахователни договори	0	0	0	0
Активи по държани презастрахователни договори	1 305	308	1	1 615
Други финансови активи и вземания	799	0	0	799
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	53 581	7 611	1	61 194

ПАСИВИ

Пасиви по застрахователни договори	23 155	6 300	913	30 369
Пасиви по държани презастрахователни договори	426	0	0	426
Други финансови пасиви и задължения	1 465			1 465
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	25 047	6 300	913	32 260

Разлика в падежните прагове на активи и пасиви

28 535 1 311 (912) 28 934

МАТУРИТЕТ (хил.лв.)

Към 31.12.2024 г.

АКТИВИ

	до 1 год.	1-5 години	над 5 години	ОБЩО
Пари и парични еквиваленти	10,891	-	-	10,891
Депозити и вземания от финансови институции	21,675	-	-	21,675
Финансови активи по амортизирана стойност:	8,156	7,467	-	15,623
Активи по застрахователни договори	-	-	-	-
Активи по държани презастрахователни договори	1,544	524	37	2,105
Други финансови активи и вземания	554	0	0	554
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	42,820	7,991	37	50,848

ПАСИВИ

Пасиви по застрахователни договори	21,574	5,623	739	27,936
Пасиви по държани презастрахователни договори	429	-	-	429
Други финансови пасиви и задължения	1,295			1,295
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	23,298	5,623	739	29,660

Разлика в падежните прагове на активи и пасиви

19,522 2,368 (702) 21,188

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.3. Ликвиден риск (продължение)

Дългови ценни книжа, групирани по експозиция по държави и по матуритет:

МАТУРИТЕТ (хил.лв.) Финансови активи по амортизирана стойност	Към 31.12.2025 г.			
	до 1 год.	1-5 години	Над 5 години	ОБЩО
- Държавни ценни книжа емитирани от РБългария	-	7,303	-	7,303
- дългови ценни книжа, емитирани от European Stability Mechanism	11,074	-	-	11,074

МАТУРИТЕТ (хил.лв.) Финансови активи по амортизирана стойност	Към 31.12.2024 г.			
	до 1 год.	1-5 години	Над 5 години	ОБЩО
- Държавни ценни книжа емитирани от РБългария	-	7,467	-	7,467
- дългови ценни книжа, емитирани от European Stability Mechanism	8,156	-	-	8,156

4.2.4. Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са:

- да спазва нормативните изисквания на Платежоспособност 2 и на българското законодателство;
- да си гарантира възможността да функционира като работеща структура, за да може да продължи да предоставя възвръщаемост на капитала;
- да предостави адекватна възвръщаемост на акционерите като се определя цена на продуктите и услугите пропорционално на нивото на риска;
- да покрива поетите рискове с достатъчно допустими собствени средства;
- да поддържа наличния собствен капиталов ресурс достатъчен по размер и качество;
- да осигурява достатъчни буфери за поемане на неочаквани извънредни сътресения върху дейността;
- да осигурява надеждност, прозрачност и сигурност на ползващите застрахователна защита застраховани лица (клиенти).

Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност въведени от Комисията за финансов надзор.

ЗАД Асет Иншурънс АД е дружество, лицензирано за продажба на застраховки по Класове общо застраховане. Следвайки изискванията на Кодекса за застраховане, минималният изискуем капитал за Дружеството към 2025 е 7,823 хил. лв. (2024 г. - 7,823 хил. лв.).

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.3. Капиталов риск (продължение)

Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност въведени от Комисията за финансов надзор. Калкулацията към 31.12.2025 г. показва следните нива на платежоспособност, съгласно изискванията на Платежоспособност 2:

(хил.лв.)	2025 г.	2024 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	28,263	21,420
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	7,823	7,823

Капиталови изисквания

	2025 г.	2024 г.
Покритие на Капиталовото изискване за платежоспособност	164%	177%
Покритие на Минималното капиталово изискване за платежоспособност	594%	486%

5. Йерархия в справедливата стойност

Всички финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност, се категоризират в едно от трите йерархични нива към края на годината в зависимост от това дали техните справедливи стойности са котирани или не.

Ниво 1 – Котирани цени на активен пазар за идентични активи и пасиви. Котираните цени трябва да бъдат редовно обявявани на активен пазар, като цените трябва да представят актуалните и постоянно възникващи транзакции на пазара между желаещи страни, различни от принудителна продажба. Това ниво включва листвани капиталови инструменти, дългови инструменти и борсово търгувани деривати.

Ниво 2 – Финансовите инструменти измервани чрез техники за оценяване, където всички значими данни за стойността са наблюдавани на пазара.

Ниво 3 – Финансови инструменти измервани чрез оценъчни техники, при които се използва входяща информация, която има съществен ефект върху отразената справедлива стойност, но не се базира на наблюдавани пазарни данни.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

Йерархия в справедливата стойност на финансовите активи

Следващата таблица представя групирането на финансовите активи на Дружеството според йерархията в справедливата им стойност:

(хил.лв.)	2025 г. Ниво 1	2024 г. Ниво 1
Инвестиции в дългови ценни книжа		
- дългови ценни книжа, емитирани от РБългария	6 805	6,597
- дългови ценни книжа, емитирани от European Stability Mechanism	11 085	8,157
Общо Инвестиции в дългови ценни книжа	17 891	14,754

Йерархия в справедливата стойност на нефинансовите активи

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

За целите на оповестяванията на справедливата стойност, дружеството е групирало съответните си активи и пасиви на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на йерархичното ниво на справедливата стойност. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Следващата таблица представя групирането на нефинансовите активи на Дружеството според йерархията в справедливата им стойност:

(хил.лв.)	2025 г. Ниво 3	2024 г. Ниво 3
Сгради, като част от Имоти, машини и оборудване	9 191	9,292
Земя, като част от Имоти, машини и оборудване	364	342
Инвестиционни имоти	4 234	4,281
- Офис сграда	4 234	4,281
Общо	13 789	13,915

Справедливата стойност на нефинансовите активи (Имоти, машини, оборудване и Инвестиционни имоти) на Дружеството към 31 декември 2025 г. е определена на базата на доклад на независим лицензиран оценител.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.3. Йерархия в справедливата стойност (продължение)

Оценката по справедлива стойност се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки за подобни имоти, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване. Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за земите и сградите на Дружеството фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни имоти, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения .

Земя (Ниво 3) - Оценката по справедлива стойност се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки за подобни имоти, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и тяхното предназначение. Земята е преоценена на 31.12.2025 г.

Сгради (Ниво 3) - Оценката по справедлива стойност се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки за подобни имоти, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и тяхното предназначение. През 2025 г. избраните аналози са коригирани за тези фактори с коефициент в размер на 0.85 до 1.20 за различните етажи (2024 - коефициент в размер на 0.85 до 1,20).

Инвестиционен имот (Ниво 3) – Офис сградата със справедлива стойност в размер на 4,234 хил. лв. за 2025 г (2024 г. – 4,280 хил. лв.), представлява пети и шести етаж от притежаваната сграда и е оценен в едно с нея.

6. Резултат от застрахователни услуги

Резултатът от застрахователни услуги се формира от приходите и разходите, извършени от Дружеството, във връзка с издадени застрахователни договори и държани презастрахователни договори.

При първоначалното прилагане на Международен счетоводен стандарт за финансово отчитане 17 - Застрахователни договори (МСФО 17), Дружеството прилага подхода на разпределение на премиите по отношение на всички издадени застрахователни договори и всички държани презастрахователни договори. Подробно описание на преминаването и първоначалното прилагане на МСФО 17 от Дружеството е представено в пояснение 2.3.

Дружеството избира да прилага чл. 59, (а) от МСФО 17, като признава всички парични потоци за придобиване на застраховане като разходи, когато направи тези разходи, тъй като приема, че периодът на покритие по всеки договор в групата при първоначалното признаване е не повече от една година.

Дружеството класифицира разходите си като пряко относими и неотносими към издадените застрахователни договори .

В резултата от застрахователни услуги се включват само пряко относимите разходи към издадените застрахователни договори. От своя страна те са разделени на такива, които се признават в момента на тяхното извършване и такива, които се дисконтират през изчисленията за пасива за остатъчно покритие.

Разходите, класифицирани като неотносими, не се включват в резултата от застрахователни

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

6. Резултат от застрахователни услуги (продължение)

услуги. Те се представят в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като други оперативни разходи. Неотнositимите разходи са представени в пояснение 7 от настоящите приложения към финансовия отчет.

Следващата таблица представя структурата на приходите и разходите, формиращи резултата от застрахователни услуги:

(хил.лв.)	2025 г.	2024 г.
Приходи от застрахователни договори		
– Спечелени премии	46 059	40,089
Общо приходи от застрахователни договори	46 059	40,089
Разходи по застрахователни услуги		
<i>Разходи, дисконтирани през изчислението на пасивите по издадени застрахователни договори</i>		
– Възникнали щети и разходи за ликвидация на щети	(16,037)	(16,369)
– Промяна в пасив за възникнали щети	(84)	1,581
– Промяна в пасив за възникнали щети - корекция за риск	(470)	(188)
Общо разходи, дисконтирани през изчислението на пасивите по издадени застрахователни договори	(16,591)	(14,976)
<i>Разходи, признати в момента на тяхното възникване</i>		
– Аквизиционни разходи	(14,338)	(12,701)
– Административни разходи	(2,796)	(2,454)
– Други разходи по застрахователни договори	-	-
Общо Разходи, признати в момента на тяхното възникване	(17,134)	(15,155)
Общо разходи по застрахователни услуги	(33,725)	(30,131)
Нетни разходи по държани презастрахователни договори		
<i>Нетни разходи, дисконтирани през изчислението на пасивите по издадени застрахователни договори</i>		
– Цедирани премии към презастраховател	(3,915)	(3,690)
– Възстановни щети	810	861
– Промяна в актив за възникнали щети	(961)	(360)
– Промяна в риска за неизпълнение на задълженията на презастраховател	3	15
Общо нетни разходи, дисконтирани през изчислението на пасивите/(активите) по държани презастрахователни договори	(4,063)	(3,174)
Нетни разходи по държани презастрахователни договори	(4,063)	(3,174)
Резултат от застрахователни услуги	8,271	6,784

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

6. Резултат от застрахователни услуги (продължение)

Следващите таблици показват резултата от застрахователни услуги по линии бизнес за 2025г. и 2024 г.

(хил.лв.)

				2025 г.
	Спечелени премии	Разходи по застрахователни услуги	Нетни разходи по държани презастрахователни договори	Общо
Застраховка за компенсация за работници	473	103	0	370
Застраховка "Отговорност" за моторно превозно средство (МПС)	4 445	5336	1115	(2 006)
Други застраховки за превозни средства	36 473	26336	849	9 287
Морска, авиационна и транспортна застраховка	319	49	257	13
Застраховка за пожар и други щети на имущество	3 826	1636	1805	385
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	216	148	36	32
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	205	34	0	171
Помощ при пътуване	57	36	0	21
Разни финансови загуби	45	46	0	0
Общо резултат от застрахователни услуги	46 059	33 725	4 063	8 271

(хил.лв.)

				2024 г.
	Спечелени премии	Разходи по застрахователни услуги	Нетни разходи по държани презастрахователни договори	Общо
Застраховка за компенсация за работници	401	253	-	148
Застраховка "Отговорност" за моторно превозно средство (МПС)	4,208	3,296	650	262
Други застраховки за превозни средства	30,916	24,535	825	5,556
Морска, авиационна и транспортна застраховка	268	66	171	31
Застраховка за пожар и други щети на имущество	3,551	1,755	1,453	343
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	216	87	75	54
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	414	66	-	347
Помощ при пътуване	57	48	-	9
Разни финансови загуби	58	25	-	33
Общо резултат от застрахователни услуги	40,089	30,131	3,174	6,784

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

7. Други оперативни приходи/(разходи)

(ХИЛ.ЛВ.)	2025 г.	2024 г.
Неотносими приходи от оперативна дейност		
Приходи от наем	6	6
Приходи от други услуги	(25)	10
Приходи от лихви по регреси	24	18
Други финансови приходи	18	24
- Възстановени такси и суми по съдебни дела	14	24
Извънредни приходи	0	0
Общо неотносими приходи от оперативна дейност	23	58
Неотносими разходи от оперативна дейност		
Административни неотносими разходи	(1,363)	(1,613)
- Административни и нотариални такси	(13)	(1)
- Други разходи	(31)	(15)
- Канцеларски, хигиенни материали и други оперативни разходи	(151)	(125)
- Представителни разходи	(72)	(90)
- Разходи за амортизация	(577)	(534)
- Разходи за данъци и такси	(59)	(65)
- Разходи за дарение и спонсорство	(315)	(431)
- Разходи за изготвяне на пазарни оценки и други консултантски услуги	-	(4)
- Разходи за обучение на служители	(8)	(5)
- Разходи за одит	(42)	(218)
- Разходи за провизии	-	(32)
- Разходи за членски внос	(46)	(46)
- Разходи по поддръжка на автомобили	(49)	(47)
Други неотносими разходи	(233)	(188)
- такси за финансов надзор	(233)	(188)
- извънредни разходи	-	-
Общо неотносими разходи от оперативна дейност	(1,597)	(1,801)
Общо други оперативни приходи/(разходи)	(1,573)	(1,743)

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

8. Пасиви и активи по издадени застрахователни договори и държани презастрахователни договори

8.1. Пасиви по издадени застрахователни договори

Следващата таблица представя крайното салдо на пасивите по издадени застрахователни договори, които показват задължението по остатъчно покритие и задължението за възникнали щети:

(хил.лв.)

	Пасив за остатъчно покритие		Пасив за възникнали щети		Други застрахователни пасиви	Общо
	Без компонент на загуба	Компонент на загуба	Оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риск		
Пасиви по застрахователни договори към 01 януари 2024	9,678	-	13,223	814	115	23,830
Приходи от застрахователни договори	(40,089)	-	-	-	-	(40,089)
Разходи, дисконтирани през изчислението на пасивите по издадени застрахователни договори						
– Възникнали щети	-	-	14,915	-	-	14,915
– Разходи за ликвидация на щети	-	-	1,454	-	-	1,454
– Промяна в пасив за възникнали щети	-	-	(1,581)	-	-	(1,581)
– Промяна в пасив за възникнали щети - корекция за риск	-	-	-	188	-	188
Общо разходи, дисконтирани през изчислението на пасивите по издадени застрахователни договори	-	-	14,788	188	-	14,976
Общо (приходи)/разходи, включени в изчислението на пасивите по застрахователни договори	(40,089)	-	14,788	188	-	(25,113)
Застрахователни финансови разходи						
– Нетни финансови разходи от застрахователни договори - през друг всеобхватен доход	-	-	25	-	-	25
Общо промяна в другия всеобхватен доход	-	-	25	-	-	25
Паричен поток						
Получени премии	41,620	-	-	-	28	41,648
Платени щети и разходи за ликвидация на щети	-	-	(11,761)	-	-	(11,761)
Общо паричен поток	41,620	-	(11,761)	-	28	29,887
Пасиви по застрахователни договори към 31 декември 2024	11,209	-	16,275	1,002	143	28,629

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

8. Пасиви и активи по издадени застрахователни договори и държани презастрахователни договори (продължение)

8.1. Пасиви по издадени застрахователни договори (продължение)

(хил.лв.)	Пасив за остатъчно покритие		Пасив за възникнали щети		Други застрахователни пасиви	Общо
	Без компонент на загуба	Компонент на загуба	Оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риск		
Пасиви по застрахователни договори към 01 януари 2025	11,209	0	16,275	1,002	143	28,629
Приходи от застрахователни договори	(46,059)	0	0	0	0	(46,059)
Разходи по застрахователни услуги						
– Възникнали щети	-	-	14,341	-	-	14,341
– Разходи за ликвидация на щети	-	-	1,696	-	-	1,696
– Промяна в пасив за възникнали щети	-	-	85	-	-	85
– Промяна в пасив за възникнали щети - корекция за риск	-	-	-	470	-	470
Общо разходи, дисконтирани през изчислението на пасивите по издадени застрахователни договори	-	-	16,121	470	-	16,591
Общо (приходи)/разходи, включени в изчислението на пасивите по застрахователни договори	(46,059)	-	16,121	470	-	(29,468)
Застрахователни финансови разходи през друг всеобхватен доход	-	-	(92)	-	-	(92)
Паричен поток						
Получени премии	47,549	-	-	-	51	47,600
Платени щети и разходи за ликвидация на щети	-	-	(15,179)	-	-	(15,179)
Общо паричен поток	47,549	-	(15,179)	-	51	32,421
Пасиви по застрахователни договори към 31 декември 2025	12,699	-	17,126	1,472	194	31,491

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

8. Пасиви и активи по издадени застрахователни договори и държани презастрахователни договори (продължение)

8.1. Пасиви по издадени застрахователни договори (продължение)

(ХИЛ.ЛВ.)	Към 31.12.2025 г.			
	Пасив за остатъчно покрите	Пасив за възникнали щети	Други застраховател ни пасиви	Общо
Застраховка за компенсация за работници	164	80	1	245
Застраховка "Отговорност" за моторно превозно средство (МПС)	1 714	6978	47	8 739
Други застраховки за превозни средства	9 076	9003	110	18 189
Морска, авиационна и транспортна застраховка	85	26		111
Застраховка за пожар и други щети на имущество	1 319	2179	30	3 528
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	97	292	5	394
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	210	12	1	222
Помощ при пътуване	12	10		22
Разни финансови загуби	22	19	1	42
Общо	12,698	18 599	194	31 491

(ХИЛ.ЛВ.)	Към 31.12.2024 г.			
	Пасив за остатъчно покрите	Пасив за възникнали щети	Други застрахователни пасиви	Общо
Застраховка за компенсация за работници	158	184	1	343
Застраховка "Отговорност" за моторно превозно средство (МПС)	1,616	6,431	44	8,091
Други застраховки за превозни средства	7,979	8,435	77	16,491
Морска, авиационна и транспортна застраховка	75	40	-	115
Застраховка за пожар и други щети на имущество	1,111	1,940	17	3,068
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	97	217	1	315
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	146	12	2	160
Помощ при пътуване	9	9	-	18
Разни финансови загуби	18	9	1	28
Общо	11,209	17,277	143	28,629

8.2. Активи и пасиви по държани презастрахователни договори

Дружеството изчислява активи във връзка с държаните презастрахователни договори, които показват вземането от и задължението на Дружеството към презастрахователите за остатъчното покритие и възникнали щети, цедирани на презастрахователите. Активите по презастрахователни договори включват актив за възникнали щети и актив за остатъчно покритие.

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

8. Пасиви и активи по издадени застрахователни договори и държани презастрахователни договори (продължение)

8.2. Активи и пасиви по държани презастрахователни договори (продължение)

Дружеството не изчислява актив за остатъчно покритие по облигаторните презастрахователни договори, защото по тях цедира директно застрахователен разход. Задължението, произтичащо от директно цедирания застрахователен разход, се показва в отчета за Финансовото състояние като пасив за остатъчно покритие по държаните облигаторни презастрахователни договори и представлява задължението, което Дружеството има към презастрахователите по тези договори.

(хил.лв.)

	Пасив/(актив) за остатъчно покритие		Актив за възникнали щети		Общо
	Без компонент на загуба	Компонент на загуба	Оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риск	
(Активи) по презастрахователни договори към 1 януари 2024	(120)	-	(1,694)	(104)	(1,918)
Пасиви по презастрахователни договори към 1 януари 2024	378	-	-	-	378
Нетни (активи)/пасиви по държани презастрахователни договори към 1 януари 2024	258	-	(1 694)	(104)	(1 540)
Разходи/(приходи), дисконтирани през изчислението на пасивите/(активите) по държани презастрахователни договори					
– Отстъпени премии на презастраховател					
(Активи) по презастрахователни договори	2,188	-	-	-	2,188
Пасиви по презастрахователни договори	1,501	-	-	-	1,501
– Възстановени щети	-	-	(861)	-	(861)
– Промяна в актив за възникнали щети	-	-	360	-	360
– Промяна в актив за възникнали щети - корекция за риск	-	-	-	(14)	(14)
Общо разходи/(приходи), дисконтирани през изчислението на пасивите/(активите) по държани презастрахователни договори	3,689	0	(501)	(14)	3,174
Застрахователни финансови разходи през друг всеобхватен доход	-	-	(8)	-	(8)
Паричен поток					
Платени презастрахователни премии, нето от комисионни					
(Активи) по презастрахователни договори	(2,202)	-	-	-	(2,202)
Пасиви по презастрахователни договори	(1,450)	-	-	-	(1,450)
Възстановени щети от презастраховател		-	274	-	274
Общо паричен поток	(3,652)	-	274	-	(3,378)
(Активи) по презастрахователни договори към 31 декември 2024	(134)	-	(1,929)	(118)	(2,181)
Пасиви по презастрахователни договори към 31 декември 2024	429	-	-	-	429
Пасиви/(активи) по държани презастрахователни договори към 31 декември 2024	295	-	(1,929)	(118)	(1,752)

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

8. Пасиви и активи по издадени застрахователни договори и държани презастрахователни договори (продължение)

8.2. Активи и пасиви по държани презастрахователни договори (продължение)

(хил.лв.)	Пасив/(актив) за остатъчно покритие		Активив за възникнали щети		Общо
	Без компонент на загуба	Компо- нент на загуба	Оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риск	
(Активи) по презастрахователни договори към 1 януари 2025	(134)		(1,929)	(118)	(2,181)
Пасиви по презастрахователни договори към 1 януари 2025	429				429
Нетни (активи)/пасиви по държани презастрахователни договори към 1 януари 2025	295	0	(1,929)	(118)	(1,752)
Разходи/(приходи), дисконтирани през изчислението на пасивите/(активите) по държани презастрахователни договори					
– Отстъпени премии на презастраховател					
(Активи) по презастрахователни договори	2,307	-	-	-	2,307
Пасиви по презастрахователни договори	1,608	-	-	-	1,608
– Възстановени щети	-	-	(810)	-	(810)
– Промяна в актив за възникнали щети	-	-	961	-	961
– Промяна в актив за възникнали щети - корекция за риск	-	-	-	(3)	(3)
Общо разходи/(приходи), дисконтирани през изчислението на пасивите/(активите) по държани презастрахователни договори	3,915	0	151	(3)	(4,063)
Застрахователни финансови разходи през друг всеобхватен доход	-	-	(19)	-	(19)
Паричен поток					
Платени презастрахователни премии, нето от комисионни					
(Активи) по презастрахователни договори	(2,354)	-	-	-	(2,354)
Пасиви по презастрахователни договори	(1,610)	-	-	-	(1,610)
Възстановени щети от презастраховател		-	360	-	360
Общо паричен поток	(3,964)	-	360	-	(3,604)
(Активи) по презастрахователни договори към 31 декември 2025	(180)	-	(1,437)	(121)	(1,739)
Пасиви по презастрахователни договори към 31 декември 2025	426	-	-	-	426
Пасиви/(активи) по държани презастрахователни договори към 31 декември 2025	246	-	(1,437)	(121)	(1,313)

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

8. Пасиви и активи по издадени застрахователни договори и държани презастрахователни договори (продължение)

8.2. Активи и пасиви по държани презастрахователни договори (продължение)

Следващите таблици представят активите и пасивите по държани презастрахователни договори по линии на бизнес:

		Към 31.12.2025 г.			
(хил.лв.)	Пасиви по държани презастрахователни договори	Активи по държани презастрахователни договори			
		Пасив за остатъчно покритие	Актив за остатъчно покритие	Актив за възникнали щети	
Застраховка "Отговорност" за моторно превозно средство (МПС)	4	-	20	20	
Морска, авиационна и транспортна застраховка	(18)	(6)	26	20	
Застраховка за пожар и други щети на имущество	414	178	1,451	1 630	
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	26	7	62	69	
Общо	426	180	1,559	1,739	

		Към 31.12.2024 г.			
(хил.лв.)	Пасиви по държани презастрахователни договори	Активи по държани презастрахователни договори			
		Пасив за остатъчно покритие	Актив за остатъчно покритие	Актив за възникнали щети	
Застраховка "Отговорност" за моторно превозно средство (МПС)	5	-	500	500	
Морска, авиационна и транспортна застраховка	11		32	32	
Застраховка за пожар и други щети на имущество	392	127	1,413	1,539	
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	21	7	103	110	
Общо	429	134	2,048	2,182	

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

9. Пари и парични еквиваленти, депозити и вземания от финансови институции

Паричните средства и депозитите на Дружеството са разпределени както следва:

(хил.лв.)	Година, приключваща на 31 декември	
	2025	2024
Парични средства в каси		
- в български лева	7	9
Общо	7	9
Парични средства в банки		
- в български лева	6,159	10,321
- в чуждестранни валути	116	562
Общо	6,275	10,883
Срочни депозити в лева		
- срок над 90 дни	27,515	15,227
Срочни депозити в чуждестранна валута		
- срок над 90 дни	6,605	6,448
Общо	34,120	21,675

Справедливата стойност на депозити и вземания от финансови институции не се разминава съществено от тяхната балансова стойност.

(хил.лв.)	Година, приключваща на 31 декември	
	2025	2024
Парични средства в каса и в банки, представени в отчета за паричния поток	6,311	10,941
Очаквана кредитна загуба на паричните средства в банки	(28)	(50)
Парични средства в отчета за финансовото състояние	6,282	10,891
Депозити с матуритет над 90 дни	34,011	21,545
Лихви по депозити с матуритет над 90 дни	245	208
Очаквана кредитна загуба на депозити с матуритет над 90 дни	(136)	(78)
Депозити в отчета за финансовото състояние	34,120	21,675

През 2025 г. лихвата по падежирали депозити с матуритет над 90 дни е в размер на 474 хил.лв. и е капитализирана.

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

10. Финансови активи по амортизирана стойност

На датата на преминаване към отчитане съгласно МСФО 9 Финансови инструменти – 1 януари 2022 г., Дружеството класифицира финансовите си инструменти по амортизирана стойност. При прекласификацията е отчетен актив, представляващ загубата от отчитането по справедлива стойност на притежаваните държавни ценни книжа (ДЦК), класифицирани до 1 януари 2022 г. като активи на разположение за продажба, която загуба е била призната в друг всеобхватен доход.

Загубата ще се амортизира за целия остатъчен период до падежа на ценните книжа.

Начислението на лихвата по лихвоносните финансови инструменти се извършва по модела на ефективния лихвен процент.

Дружеството изчислява обезценка на финансовите си активи по амортизирана стойност по модела на очакваната кредитна загуба. Решението на ръководството е да инвестира средствата на Дружеството в дългови ценни книжа на емитенти с най-висок кредитен рейтинг. Към датата на финансовия отчет, очакваната кредитна загуба на притежаваните финансови активи по амортизирана стойност е нула.

Структурата на инвестицията на Дружеството в дългови ценни книжа е представена в пояснение 4 от настоящите приложения към финансовия отчет.

Движението на финансовите активи е показано в таблицата по-долу:

(хил.лв.)	Държавни ценни книжа, емитирани от РБългария	Еврооблигации, емитирани от European Stability Mechanism	Общо
Балансова стойност към 1 януари 2024	7,629	8,115	15,744
Начислена лихва по ефективен лихвен процент	(37)	-	(37)
Очаквани парични потоци за лихви, изчислени по ефективен лихвен процент	136	-	136
Настояща стойност на паричните потоци за лихви	99	-	99
Получена лихва	(125)	-	(125)
Амортизация на скonto премията, отчетена при прекласификацията на активите	(136)	-	(136)
Покупка на финансови активи	-	16,193	16,193
Падеж на финансови активи	-	(16,429)	(16,429)
Реализирана доходност на падеж	-	277	277
Балансова стойност към 31 декември 2024	7,467	8,156	15,623

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

10. Финансови активи по амортизирана стойност (продължение)

(хил.лв.)	Държавни ценни книжа, емитирани от РБългария	Еврооблигации, емитирани от European Stability Mechanism	Общо
Балансова стойност към 1 януари 2025	7,467	8,156	15,623
Начислена лихва по ефективен лихвен процент	(38)		(38)
Очаквани парични потоци за лихви, изчислени по ефективен лихвен процент	119		119
Настояща стойност на паричните потоци за лихви	82		82
Получена лихва	(599)		(599)
Амортизация на сконто премията, отчетена при прекласификацията на активите	(119)		(119)
Покупка на финансови активи		(19,174)	19,174
Падеж на финансови активи		(16,429)	(16,429)
Реализирана доходност на падеж		173	173
Балансова стойност към 31 декември 2025	6,830	11,074	17,905

Дружеството признава в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2025 г. общо приходи от инвестиции в размер на 624 хил. лв. (2024 г.: 817 хил. лв.).

Следващата таблица представя структурата на приходите от инвестиции за 2025 г. и 2024 г.:

Приходи от инвестиции

(хил.лв.)	31.12.2025	31.12.2024
Приходи/(разходи) от лихви - нето	473	342
- лихви, калкулирани чрез ефективен лихвен процент - нето	(38)	(37)
- лихви по депозити с матуритет над 90 дни	511	379
Финансови приходи от операции с инвестиции	236	572
- финансови активи, оценени по амортизирана стойност	173	276
- инвестиционни имоти	63	296
Разходи за обезценка на финансови активи - нето	(36)	(54)
- по модела на очакваната кредитна загуба	(36)	(50)
- - на депозити с матуритет над 90 дни	(58)	(26)
- - на разплащателни сметки в банки	22	(24)
- по опростения модел		(4)
- - на други вземания		(4)
Разходи за лихви по договори за лизинг	(39)	(47)
Приходи/(разходи) от валутни преоценки	(10)	4
Общо доходи от инвестиции	624	817

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

10. Финансови активи по амортизирана стойност (продължение)

За 2025 г. Дружеството отчита отрицателен размер на приходите от лихви по притежаваните дългови ценни книжа в размер на (38) хил. лв. (2024 г.: (37) хил. лв.). Това се дължи на използвания метод на ефективния лихвен процент, който, при амортизиране на платената при придобиване лихва, отразява датата на покупка на инвестицията и оставащия период до нейното падежиране.

Също така, за 2025 г. Дружеството отчита обезценка на финансовите си активи, като за финансовите си активи по амортизирана стойност, за депозитите и за разплащателните сметки в банки използва модела на очакваната кредитна загуба, съгласно изискванията на МСФО 9, а за всички останали финансови вземания, от които част са вземанията от посредници, Дружеството прилага опростен модел.

Двата модела за изчисляване на обезценката на финансовите активи са представени в приложение 2.13. от настоящия финансов отчет.

11. Инвестиционни имоти

На 17.05.2017 г. Дружеството придобива земя и сграда представляващи шест етажа от тринадесет етажна офис сграда в гр. София на ул. Шар планина 35. С решение на ръководството сградата се разделя според бъдещото ѝ предназначение – два от етажите се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала. Съответно, същите са класифицирани като инвестиционни имоти.

Към 31.12.2025 г. Дружеството извършва преоценка на притежавания имот по справедлива стойност на базата на експертна оценка, направена от независим лицензиран външен оценител. За информация относно определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти вижте пояснение 5.

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

(хил.лв.)	2025 г.	2024 г.
Балансова стойност към 01 януари	4,281	4,094
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	(47)	186
Балансова стойност към 31 декември	4,234	4,280

Инвестиционните имоти не са заложили като обезпечение по заеми или задължения.

Инвестиционния имот е отдаден под наем по договор за оперативен лизинг. Лизинговият договор е с неотменяем за срок от 1 години от началото на лизинга.

(хил.лв.)	2025 г.	2024 г.
Минимални лизингови постъпления	110	110

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

11. Инвестиционни имоти (продължение)

Следните суми, свързани с инвестиционния имот са отразени в отчета за печалбата или загубата и другият всеобхватен доход за годината приключваща на 31 декември:

(хил.лв.)	2025 г.	2024 г.
Приходи от наеми	110	110
Нетна промяна в справедливата стойност	(47)	186
Общо приходи от инвестиционни имоти	63	296
Преки оперативни разходи от инвестиционни имоти	0	-
Печалба от инвестиционни имоти	63	296

Не са признавани условни наеми.

12. Нематериални активи

Следващата таблица представя подробна информация за движението на нематериалните активи на Дружеството:

(хил.лв.)	Софтуер	Други	Разходи за придобиване на ДНМА	Общо
Към 1 януари 2024 г.				
Себестойност	893	11	6	910
Натрупана амортизация	(828)	(11)	-	(839)
Балансова стойност	65	-	6	71
Година, приключваща на 31 декември 2024 г.				
Трансфер	-	6	(6)	-
Амортизация	(22)	(1)	-	(23)
Балансова стойност в края на годината	43	5	-	48
Към 31 декември 2024 г.				
Себестойност	893	17	-	910
Натрупана амортизация	(850)	(12)	-	(862)
Балансова стойност	43	5	-	48
Година, приключваща на 31 декември 2025 г.				
Трансфер	-	-	-	-
Амортизация	(22)	(1)	0	(23)
Балансова стойност в края на годината	43	(1)	6	47
Към 31 декември 2025 г.				
Себестойност	894	17	0	911
Натрупана амортизация	(873)	(13)	0	(886)
Балансова стойност	21	4	0	25

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

13. Имоти, машини и оборудване

(хил.лв.)	Земя	Сграда собствено ползване	Компютър- но оборудване	Превозни средства	Офис оборуд- ване	Други	Общо
Към 1 януари 2024							
Себестойност	342	9292	216	153	43	114	10,160
Натрупана амортизация	-	-	(196)	(153)	(30)	(73)	(452)
Балансова стойност	342	9,292	20	-	13	41	9,708
Година, приключваща на							
31 декември 2024 г.							
Придобити	-	-	25	-	2	-	27
Отписани	-	-	(9)	-	(26)	-	(35)
Амортизация	-	(473)	(22)	-	(5)	(10)	(510)
Отписана амортизация	-	473	9	-	26	-	508
Трансфер	-	-	-	-	-	-	0
Преоценка	5	405	-	-	-	-	410
Балансова стойност в края на годината	342	9,292	20	-	13	41	9,708
Към 31 декември 2024 г.							
Себестойност	342	9,292	216	153	43	114	10,160
Натрупана амортизация	-	-	(196)	(153)	(30)	(73)	(452)
Балансова стойност	342	9,292	20	-	13	41	9,708
Година, приключваща на							
31 декември 2025 г.							
Придобити	-	-	2	-	4	-	6
Отписани	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(523)	(18)	-	(3)	(10)	(553)
Отписана амортизация	-	523	-	-	-	-	523
Трансфер	-	-	-	-	-	-	0
Преоценка	21	(101)	-	-	-	-	(80)
Балансова стойност в края на годината	364	9,191	5	-	15	31	9,604
Към 31 декември 2025 г.							
Себестойност	364	9,191	218	153	48	115	10,088
Натрупана амортизация	-	-	(214)	(153)	(33)	(84)	(484)
Балансова стойност	364	9,191	4	-	15	31	9,604

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

14. Вземания и други активи

Следващата таблица представя подробна информация за структурата на вземанията и другите активи, показани в Отчета за финансовото състояние на Дружеството:

(хил. лв.)	Към 31 декември	
	2025 г.	2024 г.
Вземания		
в т.ч.		
Търговски вземания	799	554
Други вземания	35	36
- съдебни спорове	42	33
- суми за гаранционен и обезпечителен фонд по непризнати договори	-2	3
Общо вземания	834	590
Други активи		
в т.ч.		
Разходи за бъдещи периоди	83	100
Общо други активи	83	100
Общо вземания и други активи	917	690

15. Задължения и други пасиви

	Към 31 декември	
	2025 г.	2024 г.
Задължения		
Търговски задължения	1,465	1,295
в т.ч.		
за комисионни възнаграждения	1,370	1,161
провизия за текущи разходи	3	22
за абонамент и поддръжка на софтуер	0	16
към други доставчици	92	96
Други задължения	352	326
в т.ч.		
към бюджета	268	247
към персонала	10	31
други	74	48
Общо задължения	1,817	1,621
Други пасиви		
Други други пасиви	10	49
Общо други пасиви	10	49
Общо задължения и други пасиви	1,827	1,670

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

16. Провизии

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер от две до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозиран плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа. Това представлява дългосрочно задължение, което е представено в Отчета за финансовото състояние на позиция „Провизии“.

Изчисленията на провизиите за пенсиониране са направени от актюер и имат следната структура:

<i>(хил. лв.)</i>	2025 г.	2024 г.
Настояща стойност на задължението, 1 януари	204	157
Разходи за лихви	9	7
Разходи за текущ стаж	26	24
Разходи за минал трудов стаж	0	1
Платени доходи	(37)	-
Актюерска загуба /(печалба) по задължението (балансово число)	14	15
Настояща стойност на задължението, 31 декември	216	204

<i>(хил. лв.)</i>	2025 г.	2024 г.
Баланс		
Настояща стойност на задължението към 31 декември	216	204
Справедлива стойност на активите по плана	-	-
Обща настояща стойност на задължението към 31 декември	216	204
Непризната актюерска печалба/(загуба)	-	-
Непризнати разходи за минал стаж	-	-
Задължение, признато в баланса към 31 декември	216	204

<i>(хил. лв.)</i>	2025 г.	2024 г.
Отчет за печалбата или загубата		
Разходи за текущ стаж	26	24
Лихвени разходи	9	7
Разходи за минал трудов стаж	0	1
Очаквана възвръщаемост на активи по плана	0	-
Разход, признат в отчета за печалбите и загубите	35	32

<i>(хил. лв.)</i>	2025 г.	2024 г.
Друг всеобхватен доход		
Нетна актюерска загуба/(печалба)		
промяна на демографски	2	2
промяна на финансови	26	26
опит	(14)	(13)
Общо нетна актюерска загуба/(печалба)	14	15

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

17. Лизинг, като наемател - пасиви по договори за лизинг и активи с право на ползване

Считано от 1 януари 2019 г. Дружеството прилага изискванията на МСФО 16 Лизинг при отчитане на договорите си за наем. Дружеството анализира договорите си за наем в момента на сключването им. За първи път към 01 януари 2024 г. Дружеството идентифицира договори, които отговарят на изискванията за договори за лизинг и ги класифицира и отчита като такива.

17.1 Лизинг, като наемател - пасиви по договори за лизинг

(хил.лв.)	Пасиви по договори за лизинг
Към 31 декември 2024 г.	
Отчетна стойност	1,071
Погасено задължение	(230)
Балансова стойност	841
Годината, приключваща на	
31 декември 2025 г.	
Увеличаване на лизингово задължение	27
Погасяване на лизингово задължение	(213)
Балансова стойност	636
към 31 декември 2025 г.	
Отчетна стойност	1051
Погасено задължение	(415)
Нетна балансова стойност	636

Следващата таблица представя матуритетната структура на лизинговите задължения:

(хил.лв.)	Към 31 декември	Към 31 декември
	2025 г.	2024 г.
До една година	212	174
Между една и пет години	455	667
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	667	841

17.2 Лизинг, като наемател - активи с право на ползване

Към 31.12.2025 г. активите с право на ползване представляват наети от Дружеството сгради с цел упражняване на основната си дейност.

(хил.лв.)	Активи с право на ползване
Към 31 декември 2024 г.	
Себестойност	1,024
Натрупана амортизация	(203)
Балансова стойност	821
Година, приключваща на	
31 декември 2025 г.	
Придобити	27
Амортизация	(213)
Балансова стойност в края на годината	636
Към 31 декември 2025 г.	
Себестойност	1,051
Натрупана амортизация	(415)
Балансова стойност	636

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

17. Лизинг, като наемател - пасиви по договори за лизинг и активи с право на ползване (продължение)

Следните суми са признати в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход:

(хил.лв.)

	Към 31 декември	
	2025 г.	2024 г.
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	(213)	(203)
Разходи за лихви по лизингови договори	(39)	(47)
Общо разходи по договори за лизинг и активи с право на ползване	(252)	(250)

18. Данъци

(хил.лв.)

	Година, приключваща на 31 декември	
	2025 г.	2024 г.
Счетоводен резултат преди данъци	7,109	5,655
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Очакван данъчен (разход)/приход	(711)	(565)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	69	69
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:	(149)	(149)
Пренасяне на данъчни загуби	0	0
Прилагане на стандарти за първи път	0	0
Текущ разход за данъци върху дохода	(791)	(645)

(хил.лв.)

	Признати в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	
	2025 г.	2024 г.
Текущи разходи за данъци	(796)	(645)
Отсрочени приходи/(разходи) за данъци	40	19
ОБЩО:	(756)	(626)

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

18. Данъци (продължение)

Таблицата по-долу представя разбивка на отсрочените данъчни активи и пасиви и техния ефект върху Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход или върху капитала:

Отсрочени данъчни активи (хил. лв.)	Временни разлики		Данъчен ефект в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
	Салдо към 31.12.2025 г.	Салдо към 31.12.2024 г.	
Неизползвани отпуски	1	4	(3)
Провизия за задължения	19	19	-
Отсрочени данъчни активи	20	23	(3)

Отсрочени данъчни пасиви (хил. лв.)	Временни разлики		Данъчен ефект в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
	Салдо към 31.12.2025 г.	Салдо към 31.12.2024 г.	
Дълготрайни активи	(187)	(150)	(37)
Инвестиционни имоти	307	312	(5)
Активи и пасиви по договори за лизинг	(3)	(2)	(1)
Отсрочени данъчни пасиви	117	160	(43)
Отсрочени данъци, нетно	(97)	(137)	40

Таблицата по-долу (в хил.лв.) представя възникването и използването на данъчните загуби за последните 5 години (без настоящата):

Година на произход	Данъчна загуба/ (печалба) за периода	Използвана данъчна загуба	Остатъчна данъчна загуба към 31 декември	Година на изтичане
преди 2021 загуба	10,240	-	10,240	-
преди 2021 (печалба)	(5,908)	5,908	(5,908)	-
2021	(4,189)	4,189	(4,189)	-
2022	(3,793)	143	(143)	-
2023	(2,489)	-	-	-
2024	(6,449)	-	-	-
2025	(7,965)	-	-	-
ОБЩО:	(20,553)	10,240	-	

За 2025 г. Дружеството реализира данъчна печалба в размер на 7,965 хил. лв.

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

19. Компоненти на друг всеобхватен доход

(хил. лв.)	2025 г.	2024 г.
Резерви от преоценки		
- преоценка на земя, нето от данъци	22	5
- преоценка на сграда за лично ползване, нето от данъци	422	878
Отсрочени данъци във връзка с изчислените резерви от преоценки	(44)	(88)
Общо резерви от преоценки	400	795
Призната актюерска печалба/(загуба) при изчисляване на провизия при пенсиониране	(14)	(15)
Икономически отклонения, свързани с финансов риск на активите и пасивите по застрахователни договори		
- за издадени застрахователни договори	92	(24)
- за държани презастрахователни договори, нето от данъци	19	8
Отсрочени данъци във връзка с икономически отклонения, свързани с финансов риск на активите и пасивите по застрахователни договори	(11)	2
Общо икономически отклонения, свързани с финансов риск	100	(14)
Общо оценки на активи и пасиви през друг всеобхватен доход	486	766

20. Собствен капитал

20.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на дружеството се състои от 105 000 броя поименни безналични акции, всяка с номинална стойност 100 (сто) лева. Всяка акция дава право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, пропорционален на номиналната стойност на акцията.

Списъкът на акционерите на Дружеството е представен, както следва:

	Към 31 декември			
	2025 г.		2024 г.	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Бент Ойл АД	45 360	43.20	45 360	43.20
Стара планина холд АД	21 000	20.00	21 000	20.00
Хидравлични елементи и системи АД	21 000	20.00	21 000	20.00
Интернешънъл Асет банк АД	9 450	9.00	9 450	9.00
Ай Ти Ди Корпорация ЕООД	5 250	5.00	5 250	5.00
Килос България ЕООД	2 940	2.80	2940	2.80
	105 000	100.00	105 000	100.00

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

20. Собствен капитал (продължение)

20.1. Акционерен капитал (продължение)

През отчетния период не са настъпили промени в състава и структурата на акционерите на Дружеството.

20.2. Резерви

Следващата таблица представя структурата на резервите, показани в Отчета за финансовото състояние:

	Към 31 декември	
	2025	2024
Резерви		
Общи резерви	1,180	1,180
Резерв от последващи оценки на дълготрайни активи, нето от данък Актюерска (загуба) във връзка с провизия за пенсиониране	8,608	8,208
	(30)	(16)
Общо резерви	9,758	9,372

20.3. Застрахователен/презастрахователен финансов резерв

Застрахователният финансов резерв се изчислява във връзка с пасива и актива за възникнали щети по издадени застрахователни договори и държани презастрахователни договори. Той отразява икономическите отклонения, свързани с финансовия риск.

При преминаване към изискванията за отчитане на застрахователните договори съгласно изискванията на МСФО 17, Дружеството избира опцията за отчита икономическите отклонения, свързани с финансовия риск, през другия всеобхватен доход.

Следващата таблица представя изменението във застрахователния/ презастрахователния финансов резерв:

(хил.лв.)	Застрахователен/ презастрахователен финансов резерв
Балансова стойност към 1 януари 2024	383
Отрицателни икономически отклонения, свързани с финансовия риск	(24)
(Положителни) икономически отклонения, свързани с финансовия риск	8
Нетни икономически отклонения, свързани с финансовия риск	(16)
	2
Балансова стойност към 31 декември 2024	369
Балансова стойност към 1 януари 2025	369
Отрицателни икономически отклонения, свързани с финансовия риск	92
(Положителни) икономически отклонения, свързани с финансовия риск	19
Нетни икономически отклонения, свързани с финансовия риск	111
Данък върху застрахователния/ презастрахователния финансов резерв	(11)
Балансова стойност към 31 декември 2025	468

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

20. Собствен капитал (продължение)

20.4. Неразпределена печалба

От 01 януари 2023 г. Дружеството прилага МСФО 17 Застрахователни договори и МСФО 9 Финансови инструменти.

Датата на преминаване към отчитане по тези стандарти е 01 януари 2022 г.

При преминаването към отчитане по МСФО 17 и МСФО 9, Дружеството прилага пълен ретроспективен подход. Ефектът, който се получава като резултат от преминаването, се отчита в капитала, като част от неразпределената печалба и представлява загуба в размер на 2,430 хил. лв.

Следващата таблица показва намалението на неразпределената печалба с ефекта от преминаване:

	Неразпределена печалба	Ефект от преминаване	Общо неразпределена печалба
Баланс към 01 януари 2024	10,220	(2,430)	7,790
Печалба от текущ период	5,029		5,029
Разпределение на печалбата от предходен период	(2,430)	2,430	-
Баланс към 31 декември 2024	12,819	-	12,819
Баланс към 01 януари 2025	12,819		12,819
Печалба от текущ период	6,353		6,353
Разпределение на печалбата от предходен период			
Балансова стойност към 31 декември 2025	19,172	-	19,172

21. Собственици и ключов управленски персонал

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дружества под общ контрол със собствениците и ключов управленски персонал. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални. Разчетните суми се изплащат по банка.

За 2025 г. и 2024 г. сделките със собствениците са:

(а) *Разходи, свързани с получени услуги*
(хил.лв.)

	Година, приключваща на 31 декември	
	2025 г.	2024 г.
Разходи за банково обслужване	44	37
Разходи за застрахователно агентство	509	426
Разходи за други услуги	0	-
Общо	553	463

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

21. Собственици и ключов управленски персонал (продължение)

(б) Приходи от предоставени услуги
(хил.лв.)

	Година, приключваща на 31 декември	
	2025 г.	2024 г.
Премии по сключени застрахователни договори	284	249
Приходи от наем и други услуги	116	116
Приходи от лихви	511	260
Общо	911	625

(в) Задължения към собственици
(хил.лв.)

	Година, приключваща на 31 декември	
	2025 г.	2024 г.
Комисионно възнаграждение за застрахователно агентство	36	36
Общо	36	36

(г) Вземания от собственици
(хил.лв.)

	Година, приключваща на 31 декември	
	2025 г.	2024 г.
Премии по сключени застрахователни договори	2	-
Общо	2	-

За 2025 г. и 2024 г. сделките с ключов управленски персонал са:

(а) Разходи за краткосрочни възнаграждения

(хил.лв.)	Година, приключваща на 31 декември	
	2025 г.	2024 г.
Разходи за възнаграждения	354	266
Разходи за социални осигуровки	47	30
Социални разходи	14	10
Общо	415	306

(б) Задължения към ключов управленски персонал
(хил.лв.)

	Година, приключваща на 31 декември	
	2025 г.	2024 г.
Гаранционен депозит	74	48
Общо	74	48

Задълженията към ключовия управленски персонал представляват удържани гаранционни депозити по реда на Търговския закон и са включени на ред Задължения и други пасиви в Отчета за финансовото състояние.

ЗАДАСЕТ ИНШУРЪНС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

22. Възнаграждения за одит

Дружеството отчита разходи за възнаграждения за одит както следва:

(хил.лв.)	2025 г.	2024 г.
Възнаграждения за одит		
Към Одит Корект		
в т.ч.		
заверка на годишни финансови отчети	83	94
доклад съгласно Наредба 53 на КФН и доклад относно Отчета за финансово състояние и платежоспособност	28	33
Общо възнаграждение към Одит Корект	111	127
Към Ековис Одит България		
в т.ч.		
заверка на годишни финансови отчети	79	66
доклад съгласно Наредба 53 на КФН и доклад относно Отчета за финансово състояние и платежоспособност	28	23
Общо възнаграждение към Ековис Одит България	107	89
Към Си Ай България		
в т.ч.		
одит по ISO	4	2
Общо възнаграждение към Си Ай България	4	2
Общо Възнаграждения за одит	222	218

23. Условни задължения

В нормалния ход на дейността за Дружеството възникват съдебни спорове и иски. Според ръководството на Дружеството разходите, необходими за решаване на тези спорове и иски, няма да окажат съществено влияние върху финансовото състояние и паричните потоци в бъдещи финансови периоди, тъй като основната част от тях се счита, че вече е провизирана при заделянето на техническите резерви.

24. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване/одобрение за публикуване.

Започналите военни конфликти между Русия и Украйна и в ивицата „Газа“ все още не са приключили и продължават и към датата на издаване на този финансов отчет.

24. Събития след края на отчетния период (продължение)

Дружеството няма експозиции в активи, които са емитирани от лица от тези страни, както и нямат взаимоотношения с контрагенти, които са включени в пакетите от санкции на ЕС, наложени към момента. Развитието и изходът на конфликтите не могат да се предвидят на този етап и е много трудно да бъдат прогнозирани неговите дългосрочни ефекти, както върху глобалното икономическо и социално развитие на Европейския съюз и света като цяло, така и в частност на България и дружеството.

Ръководството на дружеството е определило тези събития като некоригиращи по смисъла на МСС10. Няма отчетени ефекти в настоящия финансов отчет, тъй като е оценено, че няма установени такива.

Към датата на съставяне и одобрение на настоящия годишен финансов отчет ръководството на Дружеството не счита, че то е изложено на съществен риск от продължаващите военни конфликти. Същевременно поради голямата несигурност и непредсказуемост относно това събитие на този етап ръководството на Дружеството счита, че количествения ефект не може да бъде оценен с достатъчна степен на сигурност, поради което ще продължи да наблюдава, анализира и доколкото е възможно неутрализира очакваното негативно въздействие на променящите се микро- и макроикономически условия върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

25. Одобрение на годишния финансов отчет

Годишният отчет към 31 декември 2025 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на 26 март 2026 г.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД

ЗА ПЕРИОД

1 ЯНУАРИ - 31 ДЕКЕМВРИ 2025 г.

6 април 2026 г.

София

I. МАКРОИКОНОМИЧЕСКА ОБСТАНОВКА

Брутен вътрешен продукт

Номиналният обем на БВП за 2025 г. е в размер на 226 млрд. лева, като БВП на човек е 35 хил. лева. Годишният ръст на БВП за 2025 г. е 3.1% и е в резултат основно от вътрешното потребление, инвестициите и изменението на запасите, докато нетният износ има отрицателен принос. Българският БВП расте над средното ниво за Европейския съюз (които е около 1.6%) и еврозоната (1.4% за третото тримесечие), поставяйки страната в топ 5 по икономически ръст в ЕС.

Очакванията са международната среда да остане нестабилна през прогнозния период 2026 – 2028 г., но без съществени структурни сътресения и/или недостиг на основни суровини. Прогнозите за реалния ръст на Брутният вътрешен продукт (БВП) на България за периода 2026 – 2028 г. показват очаквания за устойчив, макар и постепенно забавящ се темп на икономически растеж. В последната макроикономическа прогноза на Българската народна банка се очаква инфлацията в България да започне да се забавя през първата половина на 2026 г., след като достигна ускорение в края на 2025 г., показва.

Пазар на труда и заетост

Условията на пазара на труда останаха затегнати през първите девет месеца на 2025 г., като се очаква тази тенденция да се запази през целия прогнозен хоризонт. Растежът на броя на заетите лица се прогнозира да възлезе на 1.8% през 2025 г. и да започне да се забавя до 0.7% през 2026 г. и 0.2% през 2027 г. в резултат на протичащите неблагоприятни демографски процеси в страната, които водят до намаляване на работната сила.

Очакванията са реалната производителност на труда да се повиши с 1.4% през 2025 г. и растежът да се ускори до 2.4% през 2026 г. и 2.9% през 2027 г. в съответствие с прогнозираните темпове на растеж на БВП при ограничени възможности за нарастване на броя на заетите лица. Номиналният темп на растеж на компенсацията на един нает се прогнозира да възлезе на 11.4% през 2025 г. и да се ускори до 11.9% през 2026 г.

Други фактори, които ще допринасят за растежа на компенсацията на един нает през 2026 г., са прогнозираното нарастване на икономическата активност, включеното в прогнозата увеличение на заплатите в публичния сектор и повишението на минималната работна заплата с 12.6% от началото на 2026 г.

Инфлация

Годишната инфлация се очаква да се ускори до 3.9% в края на 2025 г. (от 2.1% в края на 2024 г.), докато средногодишната инфлация прогнозираме да възлезе на 3.6% през 2025 г. (спрямо 2.6% през 2024 г.). По-високата инфлация през 2025 г. се дължи главно на вътрешната макроикономическа среда, като съществени фактори са високите темпове на нарастване на частното потребление и на разходите за труд на единица продукция, които повлияха за по-слабото пренасяне на пониженията на международните цени на енергийните продукти.

Платежен баланс

Прогнозите са салдото по текущата сметка на платежния баланс да бъде отрицателно в размер на 4.5% от БВП през 2025 г., след което дефицитът да се понижи до 3.4% от БВП през 2026 г. и отново да се повиши до 3.7% от БВП през 2027 г. Очаква се през прогнозния хоризонт излишъкът по капиталовата сметка да остане на по-ниско ниво като дял от БВП спрямо 2024г. за което ще допринася заложеният профил на постъпления на средства от ЕС, в това число и по НПВУ.

II. ПРАВЕН СТАТУТ НА ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД. КАПИТАЛ. СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА.

ЗАД „Асет Иншурънс“ АД е регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 21 май 2014 г. Дружеството е с едностепенна система на управление.

Съветът на директорите към 31.12.2025 г. се състои от четирима членове, а именно:

- Председател – Румен Стефанов Бобев
- Изпълнителен член – Милен Иванов Драгневски
- Член – Николай Димитров Борисов
- Член – Йоана Младенова Михалева
- Член - Здравка Иванова Петрова
- Член – Кирил Руменов Димитров

На 17.03.2025 г. като членове на Съвета на директорите са вписани в Търговския Регистър Здравка Иванова Петрова и Кирил Руменов Димитров.

В съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането, в дружеството е избран и назначен Ръководител на службата за вътрешен одит – Евелин Димитров Манев, Елена Георгиева Георгиева – Ръководител на функцията по съответствие, Траян Христов Петров – Ръководител на функцията по управление на риска и Отговорен актюер.

Капиталът на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД е в размер на 10 500 000 /десет милиона и петстотин хиляди/ лева, разпределен в 105 000 /сто и пет хиляди/ броя поименни безналични акции, с номинална стойност 100 (сто) лева всяка.

Акционери в дружеството са:

- „Интернешънъл Асет Банк“ АД – притежаваща 9 450 безналични акции, всяка с номинална стойност 100 лева;
- „Стара планина Холд“ АД – притежаващо 21 000 безналични акции, всяка с номинална стойност 100 лева;
- „Хидравлични елементи и системи“ АД – притежаващо 21 000 безналични акции, всяка с номинална стойност 100 лева;
- „Бент Ойл“ АД – притежаващо 45 360 безналични акции, всяка с номинална стойност 100 лева;
- "Ай Ти Ди - Корпорация" ЕООД – притежаващо 5 250 безналични акции, всяка с номинална стойност 100 лева;
- „Килос България“ ЕООД – притежаващо 2 940 безналични акции, всяка с номинална стойност 100 лева.

През периода не е извършвано придобиване и прехвърляне на собствени акции на дружеството.

Не са предвидени специални права за придобиване на акции и облигации на дружеството, от страна на членовете на съвета на директорите.

Начислените възнаграждения на членовете на съвета на директорите през 2025 г. възлизат на 354 хил. лв., а разходите за социални и здравни осигуровки са в размер на 47 хил. лв. (2024 г. – 266 хил. лв. възнаграждения и 30 хил. лв. разходи за социални осигуровки).

Размерът на социалните разходи в натура, предоставени на членовете на съвета на директорите, възлиза на 14 хил. лв. за 2025 г. (10 хил. лв. за 2024 г.).

II. ПРАВЕН СТАТУТ НА ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД. КАПИТАЛ. СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През отчетния период членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Информацията по чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон относно участията на членовете на Съвета на директорите на ЗАД “Асет Иншурънс” АД в други търговски дружества е представена в приложение към настоящия доклад.

III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ. АКТИВИ.

Финансовият резултат на Дружеството за 2025 г. след данъчно облагане е печалба в размер на 6,353 хил. лв. (2024 г., печалба от 5,029 хил. лв.). Тя е следствие, преди всичко, на понижаване на щетимостта по видовете застраховки и нейното разпределение в рамките на застрахования портфейл.

Към 31 декември 2025 г. общият размер на неразпределената печалба възлиза на 19,172 хил.лв.

Следващата таблица показва изменението на неразпределената печалба:

	Неразпределена печалба без ефект от преминаване	Ефект от преминаване	Общо неразпределен а печалба
Баланс към 01 януари 2024	10,220	(2,430)	7,790
Печалба от текущ период	5,029		5,029
Разпределение на печалбата от предходен период	(2,430)	2,430	-
Баланс към 31 декември 2024	12,819	-	12,819
Баланс към 01 януари 2025	12,819	-	12,819
Печалба от текущ период	6,353		5,029
Разпределение на печалбата от предходен период	-	-	-
Балансова стойност към 31 декември 2025	19,172	-	19,172

Към края на 2025 г. активите на дружеството са в размер на 75,935 хил. лева. (2024 г., преизчислена: 65,932 хил. лева). Темпът им на прираст спрямо предходната година възлиза на 20%.

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ

Основните показатели, характеризиращи застрахователната дейност на ЗАД „Асет Иншуърнс“ към 31.12.2025 г. са, както следва:

Показател	Стойност
Бруто квота на щетите	36,02%
Нето квота на щетите	40,24%
Бруто квота на разходите	41,08%
Нето квота на разходите	44,18%
Аквизиционна квота	31,13%
Бруто комбинирана квота	77,10%
Нето комбинирана квота	84,41%

Комбинираната квота на дружеството е под 100%, което е показател, че застрахователната дейност на дружеството е печеливша.

По класове застраховки, основните показатели, характеризиращи дейността на дружеството за същия период са посочени в таблицата по-долу:

Клас застраховка	Показател						
	Бруто квота на щетите	Нето квота на щетите	Бруто квота на разходите	Нето квота на разходите	Аквизиционна квота	Бруто комбинирана квота	Нето комбинирана квота
Медицински разходи	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Защита на доходите	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Компенсация за работници	-17,69%	-17,69%	43,79%	43,79%	32,85%	26,10%	26,10%
Отговорност за моторно превозно средство (МПС)	92,87%	120,93%	30,88%	35,61%	21,24%	123,75%	156,55%
Други застраховки за превозни средства	32,20%	32,97%	44,20%	45,26%	33,49%	76,40%	78,23%
Морска, авиационна и транспортна застраховка	-2,08%	11,43%	18,44%	72,64%	15,44%	16,36%	84,07%
Застраховка за пожар и други щети на имущество	17,68%	28,99%	26,43%	43,19%	22,79%	44,11%	72,18%
Обща гражданска отговорност	41,86%	38,73%	28,65%	33,54%	23,42%	70,52%	72,27%
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	3,20%	3,20%	17,48%	17,48%	6,56%	20,68%	20,68%
Застраховка за правни разходи	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Помощ при пътуване	16,34%	16,34%	51,76%	51,76%	40,84%	68,10%	68,10%
Разни финансови загуби	57,90%	57,90%	47,35%	47,35%	36,39%	105,25%	105,25%

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност въведени от Комисията за финансов надзор. Окончателните цифри към 31.12.2025 г. показват следните нива на платежоспособност, съгласно изискванията на Платежоспособност 2:

(хил.лв.)	2025 г.	2024 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	28,263	21,420
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	7,823	7,823

Капиталови изисквания

	2025 г.	2024 г.
Покритие на Капиталовото изискване за платежоспособност	164%	177%
Покритие на Минималното капиталово изискване за платежоспособност	594%	486%

1. Резултат от застрахователни услуги

От 01 януари 2023 г. Дружеството прилага ефективно, за първи път, изискванията на Международен счетоводен стандарт за финансова отчетност 17 – Застрахователни договори (МСФО 17).

На датата на преминаване към отчетност съгласно МСФО 17, 1 януари 2022 г., Дружеството прилага пълен ретроспективен подход и преизчислява всички позиции по издадени застрахователни договори и държани презастрахователни договори така, все едно МСФО 17 винаги е бил в сила.

Ефективната дата на прилагане на МСФО 17 е 1 януари 2023 г.

Съгласно изискванията на МСФО 17, финансовият показател, характеризиращ застрахователната дейност, е резултатът от застрахователни услуги, включващ:

- приходите от издадени застрахователни договори;
- разходите за застрахователни услуги и
- нетните разходи за държани презастрахователни договори.

Приходи от застрахователни договори

Към 31.12.2025 г. ЗАД “Асет Иншурънс” АД е реализирало приход от издадени застрахователни договори в размер на 46,059 хил. лв. (2024: 40,089 хил. лв.).

Темпът на прираст на премийния приход, спрямо 31.12.2024 г. е 14%.

Следващата таблица представя приходите от издадени застрахователни договори за 2025 г. и 2024 г.:

(хил.лв.)	2025 г.	2024 г.
Приходи от застрахователни договори		
– Спечелени премии	46,059	40,089
Общо приходи от застрахователни договори	46,059	40,089

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

1. Резултат от застрахователни услуги (продължение)

Приходи от застрахователни договори (продължение)

По класове застраховки развитието на премийния приход към края на текущата година, спрямо предходната е показано в следващата таблица:

(хил.лв.)	Приходи от застрахователни договори	
	2025 г.	2024 г.
Застраховка за компенсация за работници	473	401
Застраховка Отговорност за моторни превозни средства	4,445	4,208
Други застраховки за превозни средства	36,473	30,916
Морска, авиационна и транспортна застраховка	319	268
Застраховка за пожар и други щети на имущество	3,826	3,551
Застраховка Обща гражданска отговорност	216	216
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	205	414
Помощ при пътуване	57	57
Разни финансови загуби	45	58
Общо спечелени премии	46,059	40,089

В портфейла на Дружеството преобладава класът застраховка „Други застраховки за превозни средства“, с относителен дял 79% от общия размер на премийния приход, следвана от клас Застраховка „Отговорност за моторно превозно средство (МПС)“, с относителен дял 10% и клас Застраховка за пожар и други щети на имущество, с общ относителен дял от премийния приход на дружеството от 8%.



IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

1. Резултат от застрахователни услуги (продължение)

Приходи от застрахователни договори (продължение)

През 2025 г. ЗАД „Асет Иншурънс“ АД се утвърди като устойчива, динамично развиваща се компания, осигуряваща качествено обслужване и максимална степен на защита на интересите на застрахованите лица; компания, която, в случай на настъпване на застрахователно събитие, своевременно и справедливо обезщетява претърпените от клиентите ѝ вреди. Във фирмената политика, провеждана от дружеството, са залегнали принципите на непрекъснато поддържане на високи стандарти за качество на клиентското обслужване в общото застраховане. В тази връзка, дружеството е сертифицирано по стандартите ISO – ISO 9001 “Интегрирани системи на управление на качеството“ и ISO 27001 „Система за управление на информационната сигурност“.

Разходи за застрахователни услуги

При първоначалното прилагане на Международен счетоводен стандарт за финансово отчитане 17 - Застрахователни договори (МСФО 17), Дружеството избира да прилага чл. 59, (а) от МСФО 17, като признава всички парични потоци за придобиване на застраховане като разходи, когато направи тези разходи, тъй като приема, че периодът на покритие по всеки договор в групата при първоначалното признаване е не повече от една година.

Дружеството класифицира разходите си като пряко относими и неотнесими към издадените застрахователни договори .

В резултата от застрахователни услуги се включват само пряко относимите разходи към издадените застрахователни договори. От своя страна те са разделени на такива, които се признават в момента на тяхното извършване и такива, които се дисконтират през изчисленията за пасива за остатъчно покритие.

Следващата таблица показва структурата на разходите за застрахователни услуги:

(хил.лв.)	2025 г.	2024 г.
Разходи по застрахователни услуги		
<i>Разходи, дисконтирани през изчислението на пасивите по издадени застрахователни договори</i>		
– Възникнали щети и разходи за ликвидация на щети	(16,037)	(16,369)
– Промяна в пасив за възникнали щети	(84)	1,581
– Промяна в пасив за възникнали щети - корекция за риск	(470)	(188)
Общо разходи, дисконтирани през изчислението на пасивите по издадени застрахователни договори	(16,591)	(14,976)
<i>Разходи, признати в момента на тяхното възникване</i>		
– Аквизиционни разходи	(14,338)	(12,701)
– Административни разходи	(2,796)	(2,454)
– Други разходи по застрахователни договори	0	-
Общо Разходи, признати в момента на тяхното възникване	(17,134)	(15,155)
Общо разходи по застрахователни услуги	(33,725)	(30,131)

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

1. Резултат от застрахователни услуги (продължение)

Разходи за застрахователни услуги (продължение)

През 2025 г. се наблюдава подобрене качеството на застрахователния портфейл на Дружеството. Успоредно с това се отчита минимално намаление на размера на разходите за щети през отчетния период – 16,037 хил. лв., в сравнение с 2024 г., когато размерът е бил 16,369 хил. лв.

Наблюдава се увеличение на нивата на аквизиционните и административните разходи. Тази тенденция е пряко свързана с инфлационните процеси и с увеличаването на застрахователния портфейл.

Следващата таблица показва разпределението на разходите за застрахователни услуги по линии бизнес:

(ХИЛ.ЛВ.)	Разходи за застрахователни услуги	
	2025 г.	2024 г.
Застраховка за компенсация за работници	103	253
Застраховка Отговорност за моторни превозни средства	(5,336)	3,296
Други застраховки за превозни средства	(26,336)	24,535
Морска, авиационна и транспортна застраховка	49	66
Застраховка за пожар и други щети на имущество	1,636	1,755
Застраховка Обща гражданска отговорност	148	87
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	34	66
Помощ при пътуване	36	48
Разни финансови загуби	46	25
Общо разходи за застрахователни услуги	33 725	30,131

Нетни разходи по държани презастрахователни договори

Третият компонент от резултата от застрахователни услуги са нетните разходи по държани презастрахователни договори.

Нетните разходи по държани презастрахователни договори включват отстъпените премии на презастрахователите по действащите през отчетния период договори, възникналите и цедирани към презастрахователите щети, както и промените в актива за възникнали щети и корекцията за риск.

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

1. Резултат от застрахователни услуги (продължение)

Нетни разходи по държани презастрахователни договори (продължение)

Размерът на нетните разходи по държани презастрахователни договори за 2025 г. и 2024 г. е представен в следващата таблица:

Нетни разходи по държани презастрахователни договори (хил.лв.)	2025 г.	2024 г.
<i>Нетни разходи, дисконтирани през изчислението на пасивите по издадени застрахователни договори</i>		
– Цедирани премии към презастраховател	(3,915)	(3,690)
– Възстановни щети	810	861
– Промяна в актив за възникнали щети	(961)	(360)
– Промяна в риска за неизпълнение на задълженията на презастраховател	3	15
<i>Общо нетни разходи, дисконтирани през изчислението на пасивите/(активите) по държани презастрахователни договори</i>	(4,063)	(3,174)
Нетни разходи по държани презастрахователни договори	(4,063)	(3,174)

Към 31 декември 2025 г. общият резултат от застрахователни услуги е положителен и е в размер на 8,271 хил. лв. (2024 г.: 6,784 хил. лв.). Увеличението на административните и аквизиционните разходи на общо ниво се компенсира от запазване размера на разходите за щети и увеличението на премийния приход. Дружеството показва стабилност, като отчита значителен ръст.

2. Други оперативни приходи и (разходи)

Дружеството класифицира разходите си като пряко относими и неотносими към издадените застрахователни договори.

Разходите, класифицирани като неотносими, не се включват в резултата от застрахователни услуги. Те се представят в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като други оперативни разходи.

Следващата таблица представя неотносимите разходи, включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2025 г. и 2024 г.:

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2. Други оперативни приходи и (разходи) (продължение)

Други оперативни приходи и (разходи)

(хил.лв.)	2025 г.	2024 г.
Неотносими приходи от оперативна дейност		
Приходи от наем	6	6
Приходи от други услуги	(25)	10
Приходи от лихви по регреси	24	18
Други финансови приходи	18	24
- Възстановени такси и суми по съдебни дела	14	24
Извънредни приходи	0	-
Общо неотносими приходи от оперативна дейност	23	58
Неотносими разходи от оперативна дейност		
Административни неотносими разходи	(1,613)	(1,602)
- Административни и нотариални такси	(13)	(1)
- Други разходи	(73)	(233)
- Канцеларски, хигиенни материали и други оперативни разходи	(151)	(125)
- Представителни разходи	(72)	(90)
- Разходи за амортизация	(577)	(534)
- Разходи за данъци и такси	(59)	(65)
- Разходи за дарение и спонсорство	(315)	(431)
- Разходи за изготвяне на пазарни оценки и други консултантски услуги	0	(4)
- Разходи за обучение на служители	(8)	(5)
- Разходи за провизии	0	(32)
- Разходи за членски внос	(46)	(46)
- Разходи по поддръжка на автомобили	(49)	(47)
Други неотносими разходи	(233)	(188)
- такси за финансов надзор	(233)	(188)
Общо неотносими разходи от оперативна дейност	(1,597)	(1,801)
Общо други оперативни приходи/(разходи)	(1,573)	(1,743)

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3. Пасиви и активи по застрахователни договори и държани презастрахователни договори

Пасив за остатъчно покритие

Дружеството оценява пасива за остатъчно покритие по подхода на разпределение на премиите. Като е избрало да признава всички парични потоци за придобиване, когато направи тези разходи.

При първоначално признаване на балансовата стойност на пасива е: получените при първоначално признаване премии, ако има такива. При последващо оценяване, балансовата стойност на пасива е балансовата стойност в началото на отчетния период, плюс премиите, които са получени през периода, минус сумата, призната като застрахователен приход за предоставените услуги през този период.

Пасив за възникнали щети

Пасивът за възникнали щети е образуван на база очакваните изходящи парични потоци, свързани с претенции, като отразяват стойността на парите във времето и финансовите рискове, свързани с бъдещите парични потоци и към тях е добавена и корекция за риск, по отношение на нефинансов риск.

Пасивът за възникнали щети включва:

- Предявени, но неизплатени претенции - изчислени по метода „Претенция по претенция“, съгласно който в него се включва очакваният размер на плащанията за всяка предявена, но неплатена претенция. За изчисляване на размера на резерва за предявени, но неизплатени претенции за всяка новопредявена претенция се образува първоначален резерв въз основа на статистически методи, като при извършване на експертна оценка на претенцията резервът се променя въз основа на оценката, за да отразява очаквания размер на плащането по претенцията. Направена е оценка на сумите, които подлежат на възстановяване поради встъпване на застрахованите спрямо трети лица (суброгация) и резерва за предявени, но неизплатени претенции, по бизнес линия „Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства“ е намален.
- Възникнали, но непредявени претенции - включва размера на непредявените претенции по събития, възникнали преди края на отчетния период, както и размера на претенциите, които могат да бъдат възобновени.

По линии бизнес „Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства“, резерва за възникнали, но непредявени претенции е изчислен по верижно-стълбов метод, на база изплатени претенции, отделно за имуществени и неимуществени претенции. Използвани са собствените данни на дружеството, за последните десет години. Поради малкия портфейл на дружеството, около единадесет хиляди полици и неконсистентните резултати от изчисленията, между последните години, се предполага, че може да се очаква неравномерно влияние на възникналите, но непредявени претенции върху общия размер на резерва, затова изчисления размер е увеличен две цяло и три десет пъти.

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3. Пасиви и активи по застрахователни договори и държани презастрахователни договори (продължение)

Пасив за възникнали щети (продължение)

По линия бизнес „Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства“, резерва за възникнали, но непредявени претенции е изчислен по верижно-стълбов метод, на база предявени претенции. Използвани са собствените данни на дружеството, за последните десет години, изградения триъгълник е на тримесечна база. Поради малкия портфейл на дружеството и неконсистентните резултати от изчисленията, между последните години, се предполага, че може да се очаква неравномерно влияние на възникналите, но непредявени претенции върху общия размер на резерва, затова изчисления размер е увеличен две цяло пет десет пъти. Направена е оценка на сумите, които подлежат на възстановяване поради встъпване на застрахованите спрямо трети лица (суброгация) и резерва за възникнали, но непредявени претенции, по бизнес линия „Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства“ е намален.

По останалите бизнес линии резерва за възникнали, но непредявени претенции е изчислен по верижно-стълбов метод на база изплатени претенции, но е сравнен с процент от очаквания паричен поток, за бизнес сключен през отчетната година и използван по-високия от двата резултата. Изчислението на база процент е направено по вътрешни кодове бизнес в дружеството и след това е обединено по вид дейност.

- Резерв за разходи за уреждане на претенции, включва всички разходи, които могат да бъдат предвидени и които са свързани с изплащане на застрахователните обезщетения и/или суми. Разходите, които могат да бъдат отнесени към всяка претенция, са включени в резерва по тяхната прогнозна стойност за всяка претенция. Разходите, които не могат да бъдат отнесени към конкретна претенция, са разпределени по видове застраховки като допълнителна сума към всяка една предявена, но неуредена претенция.
- Резерв за участие в положителния финансов резултат по застраховки. Размера на бъдещите парични потоци е изчислен на база договор по договор, като са взети в предвид специфичните условия на всеки един договор.
- В бъдещите парични потоци е включена и частта от сумите по вече изплатени застрахователни претенции, които подлежат на възстановяване поради встъпване на застрахованите спрямо трети лица (суброгация).

Получения пасив за възникнали щети по линия бизнес е разпределен по групи застрахователни договори, като за всяка линия бизнес е образуван триъгълник на база година на сключване на полиците и година на изплащане на претенциите. От получения триъгълник са, прогнозираните бъдещите парични потоци.

Дружеството коригира приблизителни оценки на бъдещите парични потоци, за да се отрази стойността на парите във времето. Използваните дисконтови проценти отразяват парите във времето, характеристиките на паричните потоци и характеристиките на ликвидността на застрахователните договори. Дисконтовата крива, която дружеството използва, е същата, която използва и за Платежоспособност 2, а именно безрискова крива на доходност, определена от ЕИОПА. Дружеството коригира приблизителната оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци, за да се отрази компенсацията, необходима, за да се понесе възникващата от нефинансови рискове несигурност по отношение на размера и времевите параметри на паричните потоци.

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3. Пасиви и активи по застрахователни договори и държани презастрахователни договори (продължение)

Пасив за възникнали щети (продължение)

Дружеството използва отношението между изчисления рисков марж по Платежоспособност 2 и най-добрата прогнозна оценка на резервите по Платежоспособност 2 за последните три изчисления и използва най-ниския от трите резултата. С получения процент са увеличени резервите по МСФО 17.

Следващата таблица представя крайното салдо на пасивите по издадени застрахователни договори, които показват задължението по остатъчно покритие и задължението за възникнали щети:

(хил.лв.)

	Пасив за остатъчно покритие		Пасив за възникнали щети		Други застрахователни пасиви	Общо
	Без компонент на загуба	Компонент на загуба	Оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риск		
Пасиви по застрахователни договори към 01 януари 2024	9,678	-	13,223	814	115	23,830
Приходи от застрахователни договори	(40,089)	-	-	-	-	(40,089)
Разходи по застрахователни услуги						
– Възникнали щети	-	-	14,915	-	-	14,915
– Разходи за ликвидация на щети	-	-	1,454	-	-	1,454
– Промяна в пасив за възникнали щети	-	-	(1,581)	-	-	(1,581)
– Промяна в пасив за възникнали щети - корекция за риск	-	-	-	188	-	188
Общо разходи, дисконтирани през изчислението на пасивите по издадени застрахователни договори	-	-	14,788	188	-	14,976
Общо (приходи)/разходи, включени в изчислението на пасивите по застрахователни договори	(40,089)	-	14,788	188	-	(25,113)
Застрахователни финансови разходи през друг всеобхватен доход	-	-	24	-	-	24
Паричен поток						
Получени премии	41,620	-	-	-	28	41,648
Платени щети и разходи за ликвидация на щети	-	-	(11,761)	-	-	(11,761)
Общо паричен поток	41,620	-	(11,761)	-	28	29,887
Пасиви по застрахователни договори към 31 декември 2024	11,209	-	16,275	1,002	143	28,629

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3. Пасиви и активи по застрахователни договори (продължение)

Пасив за възникнали щети (продължение)

(хил.лв.)	Пасив за остатъчно покритие		Пасив за възникнали щети		Други застрахователни пасиви	Общо
	Без компонент на загуба	Компонент на загуба	Оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риск		
Пасиви по застрахователни договори към 01 януари 2025	11,209	0	16,275	1,002	143	28,629
Приходи от застрахователни договори	(46,059)	0	0	0	0	(46,059)
Разходи по застрахователни услуги						
– Възникнали щети	-	-	14,341	-	-	14,341
– Разходи за ликвидация на щети	-	-	1,696	-	-	1,696
– Промяна в пасив за възникнали щети	-	-	85	-	-	85
– Промяна в пасив за възникнали щети - корекция за риск	-	-	-	470	-	470
Общо разходи, дисконтирани през изчислението на пасивите по издадени застрахователни договори	-	-	16,121	470	-	16,591
Общо (приходи)/разходи, включени в изчислението на пасивите по застрахователни договори	(46,059)	-	16,121	470	-	(29,468)
Застрахователни финансови разходи през друг всеобхватен доход	-	-	(92)	-	-	(92)
Паричен поток						
Получени премии	47,549	-	-	-	51	47,600
Платени щети и разходи за ликвидация на щети	-	-	(15,179)	-	-	(15,179)
Общо паричен поток	47,549	-	(15,179)	-	51	32,421
Пасиви по застрахователни договори към 31 декември 2025	12,699	-	17,126	1,472	194	31,491

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3. Пасиви и активи по застрахователни договори (продължение)

Актив за остатъчно покритие

При първоначално признаване на балансовата стойност на актива е: платената при първоначално признаване премии на презастрахователите, ако има такива. При последващо оценяване, балансовата стойност на актива е балансовата стойност в началото на отчетния период, плюс премиите, които са платени през периода, минус сумата, призната като застрахователен разход за получените услуги през този период.

За облигаторните договори не се заделя актив за остатъчно покритие, защото по тях се цедира директно застрахователен разход.

Актив за възникнали щети

Активът за възникнали щети е образуван на база очакваните входящи парични потоци, свързани с претенции, като отразяват стойността на парите във времето и финансовите рискове, свързани с бъдещите парични потоци и към тях е добавена и корекция за риск, по отношение на нефинансов риск.

Активът за възникнали щети включва:

- Предявени, но неизплатени претенции - изчислени по метода "Претенция по претенция", съгласно който се включва дела на презастрахователите в очакваният размер на предявените претенции.
- Възникнали, но непредявени претенции - включва дела на презастрахователите в размера на непредявените претенции по събития, възникнали преди края на отчетния период, както и размера на претенциите, които могат да бъдат възобновени. Този резерв се изчислява, като отношение на цедирания резерв за предявени претенции към brutния, умножено по brutния резерв за възникнали, но непредявени претенции. По линии бизнес, където няма предявени, но неуредени претенции, за определяне на дела на презастрахователи в резерва за възникнали, но непредявени претенции се взема процента по презастрахователния договор.
- Резерв за разходи за уреждане на претенции, включва дела на презастрахователите във всички разходи, които могат да бъдат предвидени и които са свързани с изплащане на застрахователните обезщетения и/или суми. Този резерв се изчислява, като отношение на цедирания резерв за предявени претенции към brutния, умножено по brutния резерв за възникнали, но непредявени претенции.

Използваната дисконтова крива и корекцията за нефинансов риск са същите, използвани и при определянето на пасива за възникнали щети.

Следващата таблица представя крайното салдо на активите и пасивите по държани презастрахователни договори по години, от началото на преминаване към отчитане по МСФО 17:

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3. Пасиви и активи по застрахователни договори и държани презастрахователни договори (продължение)

(хил.лв.)

	Пасив/(актив) за остатъчно покритие		Активив за възникнали щети		Общо
	Без компонент на загуба	Компо- нент на загуба	Оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риск	
(Активи) по презастрахователни договори към 1 януари 2024	(120)	-	(1,694)	(104)	(1,918)
Пасиви по презастрахователни договори към 1 януари 2024	378	-	-	-	378
Нетни (активи)/пасиви по държани презастрахователни договори към 1 януари 2024	258	-	(1 694)	(104)	(1 540)
Разходи/(приходи), дисконтирани през изчислението на пасивите/(активите) по държани презастрахователни договори					
– Отстъпени премии на презастраховател					
(Активи) по презастрахователни договори	2,188	-	-	-	2,188
Пасиви по презастрахователни договори	1,501	-	-	-	1,501
– Възстановени щети	-	-	(861)	-	(861)
– Промяна в актив за възникнали щети	-	-	360	-	360
– Промяна в актив за възникнали щети - корекция за риск	-	-	-	(14)	(14)
Общо разходи/(приходи), дисконтирани през изчислението на пасивите/(активите) по държани презастрахователни договори	3,689	0	(501)	(14)	3,174
Застрахователни финансови разходи през друг всеобхватен доход	-	-	(8)	-	(8)
Паричен поток					
Платени презастрахователни премии, нето от комисионни					
(Активи) по презастрахователни договори	(2,202)	-	-	-	(2,202)
Пасиви по презастрахователни договори	(1,450)	-	-	-	(1,450)
Възстановени щети от презастраховател		-	274	-	274
Общо паричен поток	(3,652)	-	274	-	(3,378)
(Активи) по презастрахователни договори към 31 декември 2024	(134)	-	(1,929)	(118)	(2,181)
Пасиви по презастрахователни договори към 31 декември 2024	429	-	-	-	429
Пасиви/(активи) по държани презастрахователни договори към 31 декември 2024	295	-	(1,929)	(118)	(1,752)

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3. Пасиви и активи по застрахователни договори и държани презастрахователни договори (продължение)

(хил.лв.)	Пасив/(актив) за остатъчно покритие		Активив за възникнали щети		Общо
	Без компонент на загуба	Компонент на загуба	Оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риск	
(Активи) по презастрахователни договори към 1 януари 2025	(134)		(1,929)	(118)	(2,181)
Пасиви по презастрахователни договори към 1 януари 2025	429				429
Нетни (активи)/пасиви по държани презастрахователни договори към 1 януари 2025	295	0	(1,929)	(118)	(1,752)
Разходи/(приходи), дисконтирани през изчислението на пасивите/(активите) по държани презастрахователни договори					
– Отстъпени премии на презастраховател					
(Активи) по презастрахователни договори	2,307	-	-	-	2,307
Пасиви по презастрахователни договори	1,608	-	-	-	1,608
– Възстановени щети	-	-	(810)	-	(810)
– Промяна в актив за възникнали щети	-	-	961	-	961
– Промяна в актив за възникнали щети - корекция за риск	-	-	-	(3)	(3)
Общо разходи/(приходи), дисконтирани през изчислението на пасивите/(активите) по държани презастрахователни договори	3,915	0	151	(3)	(4,063)
Застрахователни финансови разходи през друг всеобхватен доход	-	-	(19)	-	(19)
Паричен поток					
Платени презастрахователни премии, нето от комисионни					
(Активи) по презастрахователни договори	(2,354)	-	-	-	(2,354)
Пасиви по презастрахователни договори	(1,610)	-	-	-	(1,610)
Възстановени щети от презастраховател		-	360	-	360
Общо паричен поток	(3,964)	-	360	-	(3,604)
(Активи) по презастрахователни договори към 31 декември 2025	(180)	-	(1,437)	(121)	(1,739)
Пасиви по презастрахователни договори към 31 декември 2025	426	-	-	-	426
Пасиви/(активи) по държани презастрахователни договори към 31 декември 2025	246	-	(1,437)	(121)	(1,313)

Дружеството изчислява активи във връзка с държаните презастрахователни договори, които показват вземането от и задължението на Дружеството към презастрахователите за остатъчното покритие и възникнали щети, цедирани на презастрахователите.

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3. Пасиви и активи по застрахователни договори и държани презастрахователни договори (продължение)

Активите по презастрахователни договори включват актив за възникнали щети и актив за остатъчно покритие.

Дружеството не изчислява актив за остатъчно покритие по облигаторните презастрахователни договори, защото по тях цедира директно застрахователен разход. Задължението, произтичащо от директно цедирания застрахователен разход, се показва в отчета за Финансовото състояние като пасив за остатъчно покритие по държаните облигаторни презастрахователни договори и представлява задължението, което Дружеството има към презастрахователите по тези договори.

4. Инвестиционна дейност

Инвестиционната дейност на дружеството е подчинена на принципите за сигурност, доходност и ликвидност при спазване изискванията на законовата нормативна база – общата и тази в областта на застраховането.

С тези принципи и цели е съобразена и структурната рамка на инвестиционния портфейл на Дружеството през 2025 г. и 2024 г.

Инвестиционният портфейл на Дружеството през 2025 г. и 2024 г. се състои от следните елементи:

- депозити, като част от позицията Депозити и вземания от финансови институции;
- дългови ценни книжа, оценени в категория Финансови активи по амортизируема стойност;
- инвестиционни имоти.

Депозити и вземания от финансови институции

Основен елемент в инвестиционния портфейл на Дружеството са банковите депозити, които към 31 декември 2025 г. са на стойност 34,120 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 21,675 хил. лв.)

За 2025 г. и 2024 г. Дружеството е инвестирало средства в депозити в Интернешънъл Асет Банк АД и Юробанк АД.

(хил.лв.)	Година, приключваща на 31 декември	
	2025	2024
Депозити и вземания от финансови институции		
Интернешънъл Асет Банк АД	28,412	16,092
- в български лева	21,807	9,644
- в чуждестранна валута	6,605	6,448
Юробанк България АД	5,708	5,583
- в български лева	5,708	5,583
Общо депозити и вземания от финансови институции	34,120	21,675

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4. Инвестиционна дейност (продължение)

Депозити и вземания от финансови институции (продължение)

От 01 януари 2023 г. Дружеството прилага изискванията на Международен стандарт за финансово отчитане 9 – Финансови инструменти (МСФО 9), съгласно който извършва обезценка на своите финансови активи по модела на очакваната кредитна загуба.

Дружеството изчислява обезценка и на позициите си преди 01 януари 2023 г., тъй като прилага пълен ретроспективен подход при преминаване към МСФО 9.

Към 31 декември 2025 г. очакваната кредитна загуба по депозитите в български лева и чуждестранна валута е в общ размер на (136) хил.лв. (към 31 декември 2024 г.: (78) хил. лв.).

Следващата таблица показва структурата на депозитите за 2025 г. и 2024 г., включваща тяхната обезценка:

(хил.лв.)	Година, приключваща на 31 декември	
	2025 г.	2024 г.
Депозити и вземания от финансови институции		
Депозити с матуритет над 90 дни	34,011	21,545
- в български лева	27,435	15,090
- в чуждестранна валута	6,576	6,455
Лихви по депозити с матуритет над 90 дни	245	208
- по депозити в български лева	228	185
- по депозити в чуждестранна валута	17	23
Очаквана кредитна загуба на депозити с матуритет над 90 дни	(136)	(78)
- по депозити в български лева	(106)	(48)
- по депозити в чуждестранна валута	(31)	(30)
Депозити и вземания от финансови институции в отчета за финансовото състояние	34,120	21,675

Финансови активи по амортизирана стойност

На датата на преминаване към отчитане съгласно МСФО 9 Финансови инструменти – 1 януари 2022 г., Дружеството класифицира финансовите си инструменти по амортизирана стойност. При прекласификацията е отчетен актив, представляващ загубата от отчитането по справедлива стойност на притежаваните държавни ценни книжа (ДЦК), класифицирани до 1 януари 2022 г. като активи на разположение за продажба, която загуба е била призната в друг всеобхватен доход.

Загубата ще се амортизира за целия остатъчен период до падежа на ценните книжа.

Начислението на лихвата по лихвоносните финансови инструменти се извършва по модела на ефективния лихвен процент.

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4. Инвестиционна дейност (продължение)

Финансови активи по амортизирана стойност (продължение)

Дружеството изчислява обезценка на финансовите си активи по амортизирана стойност по модела на очакваната кредитна загуба. Решението на ръководството е да инвестира средствата на Дружеството в дългови ценни книжа на емитенти с най-висок кредитен рейтинг. Към датата на финансовия отчет очакваната кредитна загуба на притежаваните финансови активи по амортизирана стойност е нула.

За 2025 г. инвестициите на Дружеството в дългови ценни книжа възлизат на 17,905 хил. лв. (2024 г.: 15,623 хил. лв.).

Движението и структурата на финансовите активи е показано в таблицата по-долу:

(хил.лв.)	Държавни ценни книжа, емитирани от РБългария	Дългови ценни книжа, емитирани от European Stability Mechanism	Общо
Балансова стойност към 1 януари 2024	7,629	8,115	15,744
Начислена лихва по ефективен лихвен процент	(37)	-	(37)
Очаквани парични потоци за лихви, изчислени по ефективен лихвен процент	136	-	136
Настояща стойност на паричните потоци за лихви	99	-	99
Получена лихва	(125)	-	(125)
Амортизация на сконто премията, отчетена при прекласификацията на активите	(136)	-	(136)
Покупка на финансови активи	-	16,193	16,193
Падеж на финансови активи	-	(16,429)	(16,429)
Реализирана доходност на падеж	-	277	277
Балансова стойност към 31 декември 2024	7,467	8,156	15,623
Балансова стойност към 1 януари 2025	7,467	8,156	15,623
Начислена лихва по ефективен лихвен процент	(38)	-	(38)
Очаквани парични потоци за лихви, изчислени по ефективен лихвен процент	119	-	119
Настояща стойност на паричните потоци за лихви	82	-	82
Получена лихва	(599)	-	(599)
Амортизация на сконто премията, отчетена при прекласификацията на активите	(119)	-	(119)
Покупка на финансови активи	-	(19,174)	19,174
Падеж на финансови активи	-	(16,429)	(16,429)
Реализирана доходност на падеж	-	173	173
Балансова стойност към 31 декември 2025	6,830	11,074	17,905

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4. Инвестиционна дейност (продължение)

Инвестиционни имоти

На 17.05.2017 г. Дружеството придобива земя и сграда представляващи шест етажа от тринадесет етажна офис сграда в гр. София на ул. Шар планина 35. С решение на ръководството сградата се разделя според бъдещото ѝ предназначение – два от етажите се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала. Съответно, същите са класифицирани като инвестиционни имоти.

Към 31.12.2023 г. Дружеството извършва преценка на притежавания имот по справедлива стойност на базата на експертна оценка, направена от независим лицензиран външен оценител. За информация относно определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти вижте пояснение 5.

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

(хил.лв.)	2025 г.	2024 г.
Балансова стойност към 01 януари	4,281	4,094
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	(47)	186
Балансова стойност към 31 декември	4,234	4,280

Инвестиционните имоти не са заложили като обезпечение по заеми или задължения.

Инвестиционния имот е отдаден под наем по договор за оперативен лизинг. Лизинговият договор е с неотменяем за срок от 1 години от началото на лизинга.

(хил.лв.)	2025 г.	2024 г.
Минимални лизингови постъпления	110	110

Следните суми, свързани с инвестиционния имот са отразени в отчета за печалбата или загубата и другият всеобхватен доход за годината приключваща на 31 декември:

(хил.лв.)	2025 г.	2024 г.
Приходи от наеми	110	110
Нетна промяна в справедливата стойност	(47)	186
Общо приходи от инвестиционни имоти	63	296
Преки оперативни разходи от инвестиционни имоти	-	-
Печалба от инвестиционни имоти	63	296

Не са признавани условни наеми.

V. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

При оценката на капиталовите си нужди, ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС прилага стандартната формула съгласно Директива 138/2009, както и Регламент 35/2015 и приложенията към тях. Дружеството идентифицира и наблюдава като цяло и по отделни модули следните рискове:

- Застрахователен риск;
- Риск на контрагента
- Пазарен риск;
- Ликвиден риск;
- Подписвачески риск общо застраховане;
- Подписвачески риск здравно застраховане;
- Операционен риск;
- Риск на нематериалните активи;
- Други специфични рискове.

ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН РИСК

Застрахователно - техническият риск е рискът от настъпване на застрахователно събитие, при което размерът на дължимото застрахователно обезщетение надхвърля очакванията за проявление на риска, изразено чрез размера на формираните застрахователни резерви, т.е. застрахователно техническият риск е налице, когато общата загуба за определен период от време е по-голяма от калкулираната премия и заделените резерви. Застрахователно - техническият риск се влияе от честотата и тежината на претенциите.

ЗАД „Асет Иншурънс“ АД се стреми да гарантира, че за покриването на поетите от него задължения са заделени достатъчни по размер застрахователно технически резерви.

Поетите застрахователни рискове Дружеството управлява и изравнява както в рамките на застрахователната съвкупност, така и извън нея. В рамките на застрахователната съвкупност това се постига чрез изравняване на поеманите рискове по време, по същество, по място, в рисков групи и чрез увеличаване броя на застрахованите единици, т.е. чрез проявление на закона за големите числа. Дружеството провежда системен анализ на поеманите рискове, тяхното времево и териториално диверсифициране, предлага нови застрахователни продукти и се стреми да включва постоянно нови единици в застрахователната съвкупност с добро очаквано проявление на риска. Извън застрахователната съвкупност, дружеството изравнява риска чрез използване на презастрахователни договори. Според спецификата на конкретните застрахователни продукти се определя избора на презастрахователен договор и съответните лимити на самозадържане. Управлението на застрахователния риск намира отражение и в прилагането на ограничения в подписваческите процедури – въведени са лимити на поемане на отговорност, изключване на рискове, върху които може да се влияе, използване на подходящи методи за оценка на необходимите премии и на бъдещите задължения, прилагане на презастрахователна програма и мониторинг върху застрахователната дейност.

РИСК НА КОНТРАГЕНТА (КРЕДИТЕН РИСК)

Кредитният риск в Платежоспособност II включва както модула риск на контрагента, така и под-модула риск на концентрацията, който е част от модула на пазарният риск. Кредитният риск се разглежда като риск за вземанията или капитала, възникващ поради невъзможността на длъжника да изпълнява задълженията си по договор или да действа според уговореното.

V. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

РИСК НА КОТРАГЕНТА (КРЕДИТЕН РИСК) (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Той може да възникне и в комбинация с най-различни типове дейност, включително при избора на инвестиционни продукти за инвестиционния портфейл на дружеството, контрагенти по застрахователни операции и др.

Дружеството прилага следните действия за управлението му, включващи:

- текуща и последваща оценка на кредитния риск на финансови инструменти в портфейла на дружеството, чрез качествен и количествен анализ или чрез използване на присъден външен кредитен рейтинг на контрагента за целите на оценката;
- текуща и последваща оценка на кредитния риск на насрещната страна посредством качествен и количествен анализ на базата на финансовите отчети на контрагентите;
- проследяване стойността и честотата на неприключените сделки с даден контрагент;
- постоянно наблюдение на развитието и взаимовръзките между пазара и икономиката, идентифициране на потенциални рискове от концентрации на кредитен риск (както на ниво група свързани лица, така и на основа конкретна позиция) и факторите, които ги предизвикват.

ПАЗАРЕН РИСК

Пазарният риск се разглежда като риск от промяна в стойността на финансовите инструменти в резултат на промяна в лихвените проценти, цените на ценните книги, стойностите на индексите или валутните курсове, служещи като базови инструменти, въз основа на които са конструирани.

Дружеството следи за лихвените равнища, цените на ценните книги и валутните курсове, като спазва стриктно изискванията на Кодекса за застраховането за дисперсия и диверсификация на финансовите си инструменти, при съблюдаване на принципите на сигурност, доходност и ликвидност.

Лихвеният риск се проявява само във връзка с портфейла от ДЦК. Валутният риск е хеджиран и е основно в евро. Зад „Асет Иншурънс“ АД прилага консервативен подход и спазва валутната структура на техническите резерви за погасяване на бъдещи задължения в чужда валута, които ще се покриват с подходящи размери на активи в същата валута.

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск се разглежда като риск за вземанията и капитала, възникващ поради невъзможност на дружеството да изпълни свои задължения, без да възникнат неприемливи загуби. Този риск възниква и когато дружеството не реагира адекватно на промени в пазарните условия и не успява да замени активите си бързо с минимална загуба при нужда. Дружеството измерва ликвидния риск чрез liquidity gap анализ, с допускането, че активите и пасивите, както и генерираните от тях парични потоци падежират на падежната им дата. Предмет на liquidity gap анализ са всички активи и пасиви, както и генерираните от тях парични потоци. Ежедневно се извършва мониторинг на нуждата от ликвидни средства и тяхното съответствие с наличностите.

ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК (ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ И ЗДРАВНО ЗАСТРАХОВАНЕ)

Подписваческият риск отразява както техническият риск, така и риска от събития с възможен катастрофичен характер, където ключова роля играе презастрахователната програма и политика на дружеството.

Презастраховането е основното средство за изглаждане на финансовите резултати на компанията, произлизащи от подписваческата ѝ дейност.

V. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК (ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ И ЗДРАВНО ЗАСТРАХОВАНЕ) (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Действащите презастрахователни договори поддържат онези нива на защита от катастрофични събития, при които застрахователят може да осъществява застрахователната си дейност, запазвайки консервативни нива на катастрофични нетни експозиции, които са над презастрахователните покрития по действащите договори.

При изчисляването на риска премии-резерви (техническият застрахователен риск) се прилагат стандартните параметри, зададени от техническите спецификации на стандартната формула.

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

Операционният риск се разглежда като риск от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития. Той включва в себе си и правен риск.

РИСК НА НЕМАТЕРИАЛНИТЕ АКТИВИ

Рискът на нематериалните активи е рискът от невъзможност да се реализира материална стойност от този вид активи. Тъй като считаме, че за нашите нематериални активи няма пазарни условия и реализуема стойност, поради тяхната специфичност, ЗАД „Асет Иншурънс“ АД не включва тези активи в сумата за покритието на задълженията си, респективно не се изчисляват и капиталови изисквания.

ДРУГИ СПЕЦИФИЧНИ РИСКОВЕ

Дружеството разглежда и отчита също така изложеността си на други специфични рискове като:

- Репутационен риск;
- Риск от напускане на ключови служители;
- Риск от настъпване на застрахователно събитие и изплащане на големи застрахователни обезщетения;
- Риск от предсрочно прекратяване на застраховки от страна на клиентите;
- Риск от застрахователни измами.

VI. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството не осъществява действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

VII. ПЕРСОНАЛ

Към 31.12.2025 г. списъчният брой на персонала е 67 служители.

Политиката за възнагражденията на лицата, които работят в ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС е приета от СД на 25.06.2014 г. и е съобразена с Наредба № 48 на КФН за изискванията към възнагражденията (обн. ДВ. бр. 32 от 02.04.2013 г.). Всички последващи допълнения и изменения на политиката се извършват от Съвета на директорите. С Политиката са установени ясни и обективни правила за формиране на възнагражденията в ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС, съобразявайки се с програмите за дейността, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Дружеството, както и с принципите и добрите практики за защита интересите на ползвателите на застрахователни услуги.

Политиката има за цел възнагражденията в ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС да позволяват привличането, задържането и мотивирането на висококвалифицирани и лоялни служители, които да работят за постигане целите на Дружеството при условията на благоразумно и ефективното управление на риска.

VII. ПЕРСОНАЛ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Структурата на възнагражденията се формира от няколко компонента, които се комбинират с цел да се осигури подходящ и балансиран състав на общото възнаграждение с размер съобразен с принципите посочени по – горе, с бизнес целите на Дружеството и бюджетът за съответната година.

Компонентите от които се формира общото възнаграждение са, както следва:

- Основно (постоянно) възнаграждение - определя се на база заеманата длъжност в управленската и организационна структура на Дружеството, възложените отговорности, заложените цели и дългосрочните интереси на Дружеството, индивидуалните личностни и професионалните качества на лицето, състоянието и условията на пазара на труда.
- Допълнително (постоянно) възнаграждение - определя се при трудовите правоотношения на база зададените от закона параметри и възможности.
- Допълнително (променливо) възнаграждение, базирано на постигнати резултати – определя се на база постигането на предварително заложили резултати за определен период от време - премии и бонуси и други възнаграждения за принос;
- Други материални стимули и облаги – определят се на база заеманата длъжност в управленската и организационна структура на Дружеството и възложените отговорности, като не са обвързани с постигане на конкретни резултати или поемане на определен риск.

Променливото възнаграждение се обвързва с резултатите от дейността чрез комбинация от оценките за работата на служителя, на съответното структурно звено и на Дружеството като цяло.

Размерът на променливите възнаграждения на членовете на Съвета на директорите се одобрява от Общото събрание на акционерите на Дружеството, което при вземане на решения за тях се ръководи от принципите, заложили в Политиката. Обсъждания и вземане на решения се правят след приемането на годишния финансов отчет на Дружеството, както и извънредно, по предложение на член на Съвета на директорите.

Размерът на променливите възнаграждения на лицата, които заемат ключови функции, както и на лицата, които заемат ръководни длъжности в структурата на Дружеството, се определя от СД в зависимост от резултатите от дейността на Дружеството.

Дружеството е предприело всички необходими мерки за спазване изискванията на нормативната база по здравословни и безопасни условия на труд.

VIII. ВЪТРЕШЕН ОДИТ

Системата за вътрешен одит се състои от два основни елемента. Първият от тях представлява съвкупността от правила и процедури насочени към:

- Мониторинг на системите за управление и оценка на риска, контрол на различните видове рискове произтичащи от дейността на дружеството и тяхното управление;
- Спазване на вътрешните процедури при осъществяване на застрахователната, инвестиционната и административната работа в дружеството;
- Ефективно и икономически обосновано използване на всички ресурси на дружеството.
- В изпълнение на разпоредбите на българското законодателство в дружеството действа и специализираната служба за вътрешен контрол. Ръководителят на тази служба контролира дейността да се извършва в съответствие с нормативната уредба и вътрешните актове на компанията.

IX. ПРИЛАГАНЕ НА СТАНДАРТИТЕ ЗА ДОБРО ФИРМЕНО УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството е осигурило изпълнението на следните стандарти за добро фирмено управление:

- Спазване на съотношението между зависими и независими членове на Съвета на директорите;
- С Устава на дружеството са установени процедури за ефикасна защита на правата на акционерите, регламентирани в българското законодателство. Акциите на дружеството и книгата на акционерите са регистрирани в “Централен депозитар” АД;
- Създадена е и функционира интернет страница на дружеството, съдържаща данните му, предлаганите застрахователни продукти и телефони за контакт;
- Разработена е и е внедрена система за стимулиране на деловата активност на продаващите продукти на дружеството.

X. ДИСТРИБУТОРСКА МРЕЖА

През 2025 г. продължи изграждането на регионални структури на ЗАД “Асет Иншурънс” АД на територията на страната.

Проведени бяха редица обучения, свързани с работата на агентите в областта по набиране, селектиране, обучение и работата на дистрибуторската мрежа. Сериозно внимание беше отделено и в областта на квалификация на дистрибуторите на дружеството по отношение на техните продажбени умения и продуктово обучение.

Дружеството не притежава клонове.

XI. АДМИНИСТРАТИВНА ДЕЙНОСТ

В дружеството се извършват всички текущи дейности, свързани със сключването, документирането и отчитането на застрахователните полици. Изготвят се периодичните – месечни, тримесечни и годишни отчети за Комисията за финансов надзор, БНБ, НОИ, НАП и за Националния статистически институт.

XII. ВЛИЯНИЕТО НА ВОЕННИЯ КОНФЛИКТ МЕЖДУ РУСИЯ И УКРАИНА И ВОЕННИЯ КОНФЛИКТ В ИВИЦАТА ГАЗА ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО ПРЕЗ 2025 Г.

През 2025 г. основните предизвикателства пред икономиката и обществото бяха политическа нестабилност, икономически трудности и инфлация, проблеми с цялата верига на доставките, породени от продължаващите военни конфликти в Украйна и в ивицата „Газа“.

Започналият на 24.02.2022 г. военен конфликт между Русия и Украйна за кратко време успя да ускори още повече инфлацията и икономическата несигурност в страната и в ЕС. Дружеството няма експозиции в активи, които са емитирани от лица от тези страни, както и нямат взаимоотношения с контрагенти, които са включени в пакетите от санкции на ЕС, наложени към момента.

Започналият на 07.10.2023 г. военен конфликт в ивицата „Газа“ също намери своето отражение в икономическата обстановка в страната, изразяващ се в проблеми във веригите на доставка. Дружеството няма експозиции в активи, които са емитирани от лица от тези страни, както и няма взаимоотношения с такива контрагенти.

XII. ВЛИЯНИЕТО НА ВОЕННИЯ КОНФЛИКТ МЕЖДУ РУСИЯ И УКРАЙНА ВОЕННИЯ КОНФЛИКТ В ИВИЦАТА ГАЗА ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО ПРЕЗ 2023 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

На този етап ръководството наблюдава и прави текущо анализи и оценки на възможни последици и ефекти от конфликта за дружеството, неговата дейност, активи и перспективи. В краткосрочен план неговата оценка е, че доколкото дружеството не поддържа тесни икономически връзки и обмен на стоки и услуги с Русия и Украйна, както и с Израел и няма преки ефекти и засегнати експозиции. Непрякото влияние върху дейността, активите и пазарите му ръководството преценява чрез очакваното повишаване на инфлацията.

Развитието и изходът на конфликтът не може да се предвиди на този етап, доколкото той все още е с множество несигурности, и е много трудно да бъдат прогнозирани неговите дългосрочни ефекти както върху глобалното икономическо и социално развитие на Европейския съюз и света като цяло, така и в частност на България и дружеството.

В резултат на извършения преглед на дейността на дружеството и като са взети предвид възможните ефекти от възможното стопанско развитие на страната и на сектора застраховане, Съветът на директорите счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван и очаква, Дружеството да има достатъчно ресурси, за да покрива във висока степен капиталовите изисквания за платежоспособност.

XIII. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Не са възникнали коригиращи събития или значителни не коригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, които да изискват оповестяване или да повлияят на финансовото състояние на Дружеството.

XIV. ОСНОВНИ ПРИОРИТЕТИ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2026 г.

През 2026 година дейността на дружеството ще бъде насочена към подобряване на предлаганите от него застрахователни продукти, целящо да отговори в максимална степен на динамиката на застрахователния пазар в страната и на потребностите на потенциалните потребители на застрахователни услуги. Сред приоритетите на дружеството ще бъде постигане на висока клиентска удовлетвореност, изразяващо се в оптимизация процеса по сключване на застраховки и последващата ликвидация, в случай на настъпило застрахователно събитие.

Тези основни насоки в бъдещата дейност са в съответствие с основната цел на дружеството – увеличаване на пазарното му присъствие и утвърждаването му като надежден и коректен партньор на застрахователния пазар в България.

Конкретните бъдещи краткосрочни дейности ще са свързани с извършване на цялостен преглед и мониторинг по отделните класове застраховки с цел балансиране на портфейла и допълнително прецизиране на оценката на риска. Ще продължава работата по подобряване на оперативната дейност. Дружеството ще продължи регулярно да прави оценка на пазара, базирана на основните показатели за това, като географски характеристики, социално демографски характеристики на целевите групи клиенти и други.

Дружеството ще продължи да развива дистрибуторската си мрежа, като отчита икономическите характеристики на регионите, стимулира директните продажби и подобрява ефективността на работата с посредниците за привличането на нов бизнес.

XIV. ОСНОВНИ ПРИОРИТЕТИ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2025 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Като застраховател, прилагащ принципите на „благоразумният инвеститор“, считаме, че според мащаба на инвестициите, които управляваме инвестиционният ни портфейл е нискорисков и бързоликвиден. Няма акции и дялови участия, корпоративни ценни книжа, изложеност към секюритизирани ипотечни кредити и др. подобни рискови класове активи. През 2026 г. Дружеството ще поддържа ликвидни активите и собствените си средства, които да покриват регулаторните изисквания и да осигури своевременно необходимия паричен поток.

**Rumen
Stefanov
Bobev**

Румен Бобев

Председател на Съвета на директорите

**Milen Ivanov
Dragnevski**

Милен Драгневски

Изпълнителен директор и член на
Съвета на директорите

Digitally signed by
Rumen Stefanov
Bobev

Date: 2026.04.06
14:22:29 +03'00'

Digitally signed by Milen
Ivanov Dragnevski

Date: 2026.04.06
14:22:09 +03'00'

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД

София, България

6 април 2026 г.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

НА

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД

ЗА ПЕРИОД

1 ЯНУАРИ - 31 ДЕКЕМВРИ 2025 г.

**6 април 2026 г.
София**

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2025 Г.

ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД притежава разрешение за извършване на застрахователна дейност, съгласно Решение № 403 – ОЗ от 16 април 2014 г. на Комисията за финансов надзор за извършване на застрахователна дейност по т. 1-18 от Раздел II, буква „А“ на Приложение № 1 към Кодекса за застраховането – всички видове.

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 21 май 2014 г.

Капиталът на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД е в размер на 10 500 000 /десет милиона и петстотин хиляди/ лева, разпределен в 105 000 /сто и пет хиляди/ броя поименни безналични акции, с номинална стойност 100 (сто) лева всяка.

Акционери в дружеството са „Интернешънъл Асет Банк“ АД, „Стара планина Холд“ АД, „Хидравлични елементи и системи“ АД, „Бент Ойл“ АД, "Ай Ти Ди - Корпорация" ЕООД, „Килос България“ ЕООД – утвърдени компании, които със своя дългогодишен успешен опит в управлението на значителни по размер активи, както на българския, така и на международния пазар, представляват сериозен гарант за финансовата стабилност и устойчивост в управлението на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД.

Акциите на Дружеството са обикновени, поименни, безналични и неделими. Всяка акция дава право на един глас, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Издаването, разпореждането и обезсилването на акции на Дружеството се извършва съобразно действащото законодателство. Обратното изкупуване на акциите може да се извършва по решение на Общото събрание на акционерите, по реда и при условията предвидени в действащото законодателство. Емитираните от Дружеството акции са собственост на акционера, като разпореждането с тях се извършва само съгласно условията, предвидени в закона и устава на Дружеството. Дружеството не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас, дивидент или на допълнителен ликвидационен дял. Придобиването на акции от капитала на Дружеството, самостоятелно или чрез свързани лица, се извършва само при спазване изискванията на действащото законодателство относно участието в капитала на дружество извършващо застрахователна дейност.

ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД е устойчива и развиваща се компания, осигуряваща качествено обслужване и максимална степен на защита на интересите на застрахованите лица. Във фирмената политика за корпоративно управление са залегнали принципите на световните стандарти за качеството на клиентското обслужване в общото застраховане. ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД е сертифицирано по ISO 9001 – международно признат стандарт, удостоверяващ качеството на системите за управление на Дружеството, както и по ISO 27001 – международно признат стандарт, удостоверяващ сигурността на информацията и обработката на лични и клиентски данни.

Дружеството е осигурило изпълнението на следните стандарти за добро фирмено управление:

- Спазване на съотношението между зависими и независими членове на Съвета на директорите;
- С Устава на дружеството са установени процедури за ефикасна защита на правата на акционерите, регламентирани в българското законодателство. Акциите на дружеството и книгата на акционерите са регистрирани в “Централен депозитар” АД;
- Създадена е и функционира интернет страница на Дружеството, съдържаща данните му, предлаганите застрахователни продукти и телефони за контакт;
- Разработена е и е внедрена система за стимулиране на деловата активност на продаващите продуктите на Дружеството.

Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети – чл. 100н, ал. 8, т. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/

ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД има едностепенна система на управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите, който се състои от шестима членове – Изпълнителен член на Съвета на директорите, Председател на Съвета на директорите и четири членове, в съответствие с изискванията на чл. 81 от Кодекса за застраховането. Оправомощени да управляват и представляват Дружеството са Изпълнителния директор и Председателя на Съвета на директорите. Съставът на Съвета на директорите на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на Дружеството.

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, съобразно закона и Устава на Дружеството. Всички членове на Съвета на директорите отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им, като подлежат на одобрение от Заместник -председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ Управление „Застрахователен надзор“, преди вписването им в Търговския регистър. В договорите за възлагане на управлението, сключени с членовете на Съвета на директорите, са определени техните задължения, размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване. Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите са определени в Устава на дружеството. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му са конкретизирани и в приетия от Съвета Правилник за неговата работа и са в съответствие с Устава на Дружеството и всички нормативни изисквания.

Съветът на директорите организира изпълнението на решенията на Общото събрание на акционерите; организира дейността на Дружеството, определя застрахователната и финансовата политика в съответствие с действащото законодателство, Устава и решенията на Общото събрание на акционерите. Съветът на директорите изготвя и внася за приемане от Общото събрание на акционерите годишния финансов отчет, доклада за дейността и предложението за разпределение на печалбата; определя вида и размера на фондовете на Дружеството, както и общите и техническите резерви, реда за набиране и разходване на средствата по тях, съгласно изискванията на Кодекса за застраховането и на действащото законодателство; взема решения за покриване и отписване от баланса на Дружеството на загуби и дълготрайни активи по установения от закона ред; приема програма за дейността на Застрахователя за срок от три години, която актуализира ежегодно; приема политики, правила, касаещи управлението, организацията и дейността на Дружеството; обсъжда и решава всички въпроси, освен тези, които са от компетентността на Общото събрание на акционерите.

В Дружеството функционира Одитен комитет, съгласно Закона за независимия финансов одит. Членовете на Одитния комитет в ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД са трима и са избрани от Общото събрание на акционерите. Одитният комитет осъществява дейността си съгласно Статут и правила за работа на Одитния комитет, одобрени от Общото събрание на акционерите, с които се определят неговите функции, права и отговорности по отношение на финансовия одит, вътрешния контрол и вътрешния одит, както и взаимоотношенията му с органите за управление.

Одитният комитет наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност; наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността на вътрешния одит по отношение на финансовото отчитане; наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети; проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори; отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му. Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно, заедно с приемането на годишния финансов отчет.

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2025 Г.

Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане – чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЗК.

Вътрешният контрол в ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД е организиран под формата на различни мерки, гарантиращи положителни оперативни резултати и постигане на целите и задачите, заложи в Програмата за дейността на Дружеството. Системата за вътрешен контрол обхваща цялата организация и всички процеси, включително дейностите на всички основни, спомагателни и контролни звена в специализираната и общата администрация на Дружеството.

Системата за вътрешен контрол на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД включва надеждни административни, отчетни и счетоводни процедури, регламентирани в политики, правила, инструкции и други вътрешно-нормативни документи. Дружеството прилага следните утвърдени политики, касаещи системата за вътрешен контрол, а именно: Политика за вътрешния контрол, Политика за вътрешния одит, Политика за прехвърлянето на дейности по смисъла на чл. 110 от Кодекса за застраховането, Политика по спазване на нормативните изисквания.

Системата на вътрешния контрол на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД е изградена при ясно дефинирани функции, права и отговорности на всички нива – Общо събрание на акционерите, Съвет на директорите, Одитен комитет, Дирекция „Вътрешен одит“. Създадени са следните контролни функции, които осигуряват обективна оценка, отчетности и сигурност: Функция по управление на риска, която идентифицира, измерва и управлява съществения за Застрахователя риск в съответствие с приетите от Съвета на директорите политики; Функция за съответствие, която управлява риска от неспазване или нарушаване на нормативни регулации, етични стандарти, правила и процедури в съответствие с приетите от Съвета на директорите политики; Функция по вътрешен одит – подпомага Съвета на директорите чрез предоставяне на независима и обективна оценка за ефективността на процесите по управление на риска, контрола и корпоративното управление; Актуерска функция – разработва експертни анализи и оценки във връзка с контрола върху застрахователната дейност и продукти, както и подпомага Съвета на директорите чрез предоставяне на становища и участие при разработването на проекти на вътрешни нормативни актове, методики и нови застрахователни продукти; Функция по чл. 293 ал. 2 от КЗ, която осъществява контрол върху спазването на изискванията за квалификация и добра репутация на служителите, непосредствено осъществяващи дейност по разпространение на застрахователни продукти, както и на лицата в управленската структура, които отговарят за дейността; Функция по информационна сигурност, която съдейства за създаването на ефективна система за управлението на риска в областта на информационните и комуникационни технологии и сигурността, като част от общата система за управление на риска в Дружеството.

Системата е изградена от следните основни взаимно свързани елементи: управленски контрол и контролна среда, контрол на риска, контролни дейности и разделение на задълженията, информация и комуникации, превенция, мониторинг и корекция на отклоненията.

Системата за управление на риска в ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД осигурява своевременно идентифициране на значими рискове, тяхното наблюдение и измерване, въвеждане на мерки за контрол, както и редовно и изчерпателно докладване пред Съвета на директорите.

Общият рисков профил на Дружеството се управлява чрез осигуряване на баланс между поеманите рискове, възвръщаемостта и адекватността на капитала.

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2025 Г.

При осъществяване на дейността си, ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД прилага политики за управление на рисковете, които очертават рамката за установяване, измерване, управление и вътрешен анализ на рисковете и на адекватността на капитала, а именно: Политика за управление на риска, Политика за собствената оценка на риска и платежоспособността, Политика по управление на ликвидни и концентрационни рискове, Политика за управление на оперативния риск, Политика за управлението на активите и пасивите, Политика за управлението на риска в областта на презастраховането и другите техники за намаляване на риска; Политика за управление на риска, свързан с подписваческата дейност и заделянето на техническите резерви, Политика за управление на капитала, Инвестиционна политика.

Настоящата Декларация за корпоративно управление е изготвена в съответствие с изискванията на чл. 40 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК. ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД не е емитент на ценни книжа по смисъла на ЗППЦК, поради което Декларацията включва информация за корпоративното управление на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД за годината, приключваща на 31 декември 2024 г., по чл. 100н, ал. 8, т. 5 и т. 3, касаещи състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети, както и описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане.

**Rumen
Stefanov
Bobev**

Digitally signed by
Rumen Stefanov Bobev
Date: 2026.04.06
14:23:23 +03'00'

Румен Бобев
Председател на Съвета на директорите

**Milen Ivanov
Dragnevski**

Digitally signed by Milen
Ivanov Dragnevski
Date: 2026.04.06
14:22:59 +03'00'

Милен Драгневски
Изпълнителен директор и член на
Съвета на директорите

ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД

София, България

6 април 2026 г.